

**PEANFRA S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2017**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**PEANFRA S.A.**

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

---

| <b><u>Índice</u></b>                    | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|-----------------------------------------|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 - 3                     |
| Estado de Situación Financiera          | 4                         |
| Estado de Resultados Integral           | 5                         |
| Estado de Cambios en el Patrimonio      | 6                         |
| Estado de Flujos de Efectivo            | 7                         |
| Notas a los Estados Financieros         | 8 - 18                    |

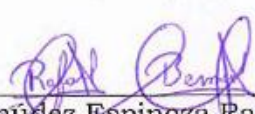
**Abreviaturas usadas:**

|          |   |                                                  |
|----------|---|--------------------------------------------------|
| US\$     | - | Dólares de los Estados Unidos de América         |
| NIC      | - | Normas Internacionales de Contabilidad           |
| NIIF     | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| PYMES    | - | Pequeñas y Medianas Entidades                    |
| Compañía | - | PEANFRA S.A.                                     |

**PEANFRA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| <b>ACTIVOS</b>                                   | <b>NOTAS</b> | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|--------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                       |              |                  |                  |
| Efectivo y bancos                                | 4            | 209              | 4,855            |
| Cuentas por cobrar<br>y otras cuentas por cobrar | 5            | 261,064          | 178,441          |
| Activos por impuestos corrientes                 | 7            | 9,922            | 35,074           |
| Inventarios                                      | 6            | <u>8,200</u>     | <u>56,682</u>    |
| Total activos corrientes                         |              | 279,395          | 275,052          |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                    |              |                  |                  |
| Propiedades y equipos                            | 8            | 312,998          | 461,198          |
| Cuentas por cobrar<br>y otras cuentas por cobrar | 5            | <u>700,493</u>   | <u>919,363</u>   |
| Total activos no corrientes                      |              | <u>1,013,491</u> | <u>1,380,561</u> |
| <b>TOTAL</b>                                     |              | <u>1,292,886</u> | <u>1,655,613</u> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                      |              |                  |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                       |              |                  |                  |
| Cuentas por pagar<br>y otras cuentas por pagar   | 9            | 17,014           | 90,623           |
| Obligaciones acumuladas                          | 10           | 17,445           | 11,079           |
| Pasivos por impuestos corrientes                 | 7            | 54,707           | 2,921            |
| Otros                                            |              | <u>-</u>         | <u>351,850</u>   |
| Total pasivos corrientes                         |              | 89,166           | 456,473          |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                    |              |                  |                  |
| Préstamos y total de pasivos no corrientes       | 11           | <u>-</u>         | <u>16,991</u>    |
| Total pasivos                                    |              | 89,166           | 473,464          |
| <b>PATRIMONIO</b>                                | 12           |                  |                  |
| Capital social                                   |              | 800              | 800              |
| Reservas                                         |              | 3,098            | 3,098            |
| Resultados acumulados                            |              | <u>1,199,822</u> | <u>1,178,251</u> |
| Total patrimonio                                 |              | <u>1,203,720</u> | <u>1,182,149</u> |
| <b>TOTAL</b>                                     |              | <u>1,292,886</u> | <u>1,655,613</u> |

  
Bermúdez Espinoza Rafael Antonio  
Gerente General

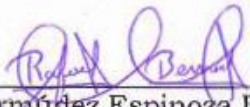
  
Segarra Rendon Janeth Viviana  
Contador General

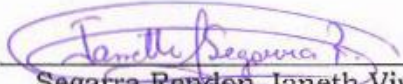
Ver notas a los estados financiero

**PEANFRA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                  | NOTAS | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|----------------------------------|-------|------------------|------------------|
| INGRESOS                         |       | 1,315,880        | 1,317,551        |
| COSTO DE VENTA                   |       | <u>(865,659)</u> | <u>(968,253)</u> |
| MARGEN BRUTO                     |       | 450,221          | 349,298          |
| GASTOS:                          |       |                  |                  |
| Gastos de administración y venta | 13    | (311,275)        | (236,097)        |
| Otros                            | 13    | <u>(32,560)</u>  | <u>(62,050)</u>  |
| Total                            |       | (343,835)        | (298,147)        |
| Utilidad antes de impuestos      |       | 106,386          | 51,151           |
| Participación a trabajadores     |       | (15,958)         | (7,673)          |
| Impuesto a la renta              |       | <u>(68,857)</u>  | <u>(42,631)</u>  |
| TOTAL RESULTADO                  |       | <u>21,571</u>    | <u>847</u>       |

  
Bermúdez Espinoza Rafael Antonio  
Gerente General

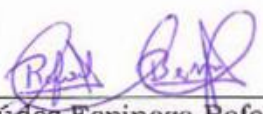
  
Segarra Rendon Janeth Viviana  
Contadora General

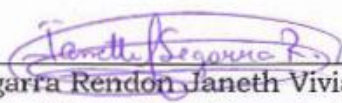
Ver notas a los estados financieros

**PEANFRA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

|                        | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Aporte<br/>aumento<br/>de capital</u> | <u>Reserva<br/>legal</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Total<br/>patrimonio</u> |
|------------------------|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Diciembre 31, 2015     | 800                       | 300,000                                  | 3,098                    | 149,681                          | 453,579                     |
| Ajuste                 | -                         | -                                        | -                        | 1,027,620                        | 1,027,620                   |
| Transferencia a pasivo | -                         | (300,000)                                | -                        | -                                | (300,000)                   |
| Utilidad neta          | -                         | -                                        | -                        | 950                              | 950                         |
| Diciembre 31, 2016     | 800                       | -                                        | 3,098                    | 1,178,251                        | 1,182,149                   |
| Utilidad del ejercicio | -                         | -                                        | -                        | 21,571                           | 21,571                      |
| Diciembre 31, 2017     | <u>800</u>                | <u>-</u>                                 | <u>3,098</u>             | <u>1,199,822</u>                 | <u>1,203,720</u>            |

  
Bermúdez Espinoza Rafael Antonio  
Gerente General

  
Segarra Rendon Janeth Viviana  
Contadora General

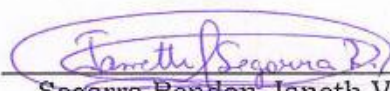
Ver notas a los estados financieros

**PEANFRA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                                                                                         | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                                                                   |                 |                 |
| Recibido de clientes                                                                                                    | 1,441,207       | 1,327,328       |
| Pagado a proveedores, empleados y otros                                                                                 | (1,551,792)     | (938,866)       |
| Impuesto a la renta pagado                                                                                              | <u>(17,071)</u> | <u>(51,305)</u> |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación                                                    | (127,656)       | 337,157         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                                                  |                 |                 |
| Adquisiciones de propiedades y equipos y total del efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión | 140,000         | (339,353)       |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                                             |                 |                 |
| Nuevos préstamos                                                                                                        | -               | 16,053          |
| Pago de préstamos                                                                                                       | <u>(16,989)</u> | <u>(27,647)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento                                                                | <u>(16,989)</u> | <u>(11,594)</u> |
| <b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>                                                                                              |                 |                 |
| Disminución neta en efectivo y bancos                                                                                   | (4,646)         | (13,790)        |
| Saldos al comienzo del año                                                                                              | <u>4,855</u>    | <u>18,644</u>   |
| <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>                                                                                            | <u>209</u>      | <u>4,854</u>    |

  
Bermúdez Espinoza Rafael Antonio  
Gerente General

  
Segarra Rendon Janeth Viviana  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

## **PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

PEANFRA S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 16 de febrero de 2013. Las operaciones de la Compañía se iniciaron el 31 de mayo del mismo año, siendo su actividad principal la venta al por mayor y menor de equipos médicos incluso partes, piezas y materiales anexos.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran en el Km 1.5 Vía Samborondón. Edificio Xima, piso 2 oficina 204.

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

### **2. BASE DE PRESENTACIÓN**

#### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de PEANFRA S.A., al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.2 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.

#### **2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados 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 transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27

## **PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.4 Efectivo y bancos**

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.

### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

### **2.6 Otros activos**

Representan el costo de las pólizas de seguros que son devengados en su periodo de vigencia.

Estos se reconocen cuando es probable que cualquier beneficio económico futuro; y se la reconoce al costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

### **2.7 Propiedades y equipos**

**2.7.1 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.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

**2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que

**PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

algunas partidas de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación -**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <b><u>Propiedades y equipos</u></b>   | <b><u>Vida útil (en años)</u></b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Edificios                             | 20                                |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 10                                |
| Maquinarias y equipos                 | 10                                |
| Equipos electrónicos                  | 3                                 |

**2.7.5 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.8 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

**Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos impositivos o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

### **2.9 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.10 Beneficios a empleados**

**2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

## **PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

**2.10.2 Participación a Trabajadores.** - La Compañía 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.

### **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta equipos médicos incluso partes, piezas y materiales en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Venta de bienes – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

Ingresos por intereses. – los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de intereses efectiva aplicable.

### **2.12 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 y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

## **PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.14 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **3.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.4

**4. EFFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2017, representa depósitos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras locales. Estos depósitos no generan intereses ni está restringido su uso.

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                               | <b><u>... Diciembre 31...</u></b> |                    |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
|                                               | <b><u>2017</u></b>                | <b><u>2016</u></b> |
| <i><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></i> |                                   |                    |
| Clientes                                      | 204,133                           | 329,461            |
| Otras cuentas por cobrar                      | 1,093,444                         | 919,363            |
| Provisión para cuentas incobrables            | <u>(336,020)</u>                  | <u>(151,020)</u>   |
| Total                                         | <u>961,557</u>                    | <u>1,097,804</u>   |
| <i><u>Clasificación:</u></i>                  |                                   |                    |
| Corriente                                     | 261,064                           | 178,441            |
| No corriente                                  | <u>700,493</u>                    | <u>919,363</u>     |
| Total                                         | <u>961,557</u>                    | <u>1,097,804</u>   |

## **PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**Clientes.** - representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 90 días plazo.

### **6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representan inventarios de suministros, equipos médicos entre otros disponibles para la venta.

### **7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

*Activos por impuestos corrientes.* - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representan crédito tributario en IVA (Impuesto al Valor Agregado).

*Pasivos por impuestos corrientes.* - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representan el saldo pendiente de pago de impuesto a la renta.

***Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente*** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|                                                                 | <b><u>... Diciembre 31...</u></b> |                    |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
|                                                                 | <b><u>2017</u></b>                | <b><u>2016</u></b> |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 106,386                           | 51,151             |
| Participación a trabajadores                                    | (15,958)                          | (7,673)            |
| Gastos no deducibles                                            | <u>185,000</u>                    | <u>148,522</u>     |
| Utilidad gravable                                               | 275,428                           | 192,000            |
| Impuestos a la renta 25% - 25%                                  | (68,857)                          | (48,000)           |
| Anticipo determinado                                            | 9,711                             | 5,369              |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados              | <u>(68,857)</u>                   | <u>(42,631)</u>    |

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

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

**Aspectos tributarios:** 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:

## **PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- 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
- 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).
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- 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.

### **8. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

|                        | <b>... Diciembre 31...</b> |                    |
|------------------------|----------------------------|--------------------|
|                        | <b><u>2017</u></b>         | <b><u>2016</u></b> |
| Costo o valuación      | 351,836                    | 491,835            |
| Depreciación acumulada | <u>(38,838)</u>            | <u>(30,637)</u>    |
| Total                  | <u>312,998</u>             | <u>461,198</u>     |

**PEANFRA S.A.****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017****(En dólares de los Estados Unidos de América)***Clasificación:*

|                        |         |         |
|------------------------|---------|---------|
| Edificios              | 331,853 | 331,852 |
| Muebles y enseres      | 15,420  | 15,420  |
| Equipos de computación | 4,563   | 4,563   |
| Vehículos              | -       | 140,000 |
| Total                  | 351,836 | 491,835 |

**9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2017, representan cuentas por pagar proveedores locales con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

**10. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

|                                  | <b>... Diciembre 31...</b> |                    |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                  | <b><u>2017</u></b>         | <b><u>2016</u></b> |
| Participación a trabajadores     | 15,958                     | 7,673              |
| Obligaciones con el IESS         | 327                        | 519                |
| Otras por beneficios a empleados | 1,160                      | 2,887              |
| Total                            | 17,445                     | 11,079             |

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

**11. PRÉSTAMOS**

Representan créditos otorgados por los accionistas los cuales fueron utilizados para capital de trabajo, a la fecha no tiene establecido un vencimiento, por lo cual han sido considerados a largo plazo además no generan intereses. Estos serán cancelados en función a los rendimientos futuros de la compañía o serán capitalizados de ser necesario.

**12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, respectivamente.

## **PEANFRA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

### **13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA**

Un detalle de los gastos de administración y venta por su naturaleza es como sigue:

|                                     | <b>... Diciembre 31...</b> |                    |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                     | <b><u>2017</u></b>         | <b><u>2016</u></b> |
| Sueldos y beneficios a empleados    | 78,237                     | 25,959             |
| Honorarios profesionales            | 14,765                     | 12,550             |
| Mantenimiento y reparaciones        | 2,345                      | 15,708             |
| Suministros y materiales, repuestos | 3,115                      | 5,200              |
| Transporte                          | 3,700                      | 3,500              |
| Combustible y lubricantes           | 1,525                      | 2,700              |
| Depreciación de activos             | 8,200                      | 7,998              |
| Provisión por deterioro             | 185,000                    | 151,020            |
| Seguros y reaseguros                | 836                        | 2,900              |
| Impuestos y contribuciones          | 8,731                      | 3,132              |
| Servicios públicos                  | 4,821                      | 5,430              |
| Otros                               | <u>32,560</u>              | <u>62,050</u>      |
| Total                               | <u>343,835</u>             | <u>298,147</u>     |

### **14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de PEANFRA S.A., el 16 de abril de 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de PEANFRA S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

### **15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 25 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---