

MERCODESARROLLO S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

MERCODESARROLLO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 – 7
Estado de Situación Financiera	8 – 9
Estados de Resultados	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujo de efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13 – 24

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 25 de abril de 2018

A los Accionistas de

MERCODESARROLLO S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MERCODESARROLLO S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondiente estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **MERCODESARROLLO S.A.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **MERCODESARROLLO S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **MERCODESARROLLO S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **MERCODESARROLLO S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.
- Los estados financieros de **MERCODESARROLLO S.A.**, correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor independiente que expreso una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 15 de abril del 2017

Auditores Campos & Campos Group Camp S.A.

Auditores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065

Ing. Nayith García B.
Socio
Registro #50.192

📍 Edificio Induauto, Av. Quito 306 y Av 9 de Octubre.
Piso 4to. Oficina 402
☎ Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
📱 Celular: 0999084081
✉ auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

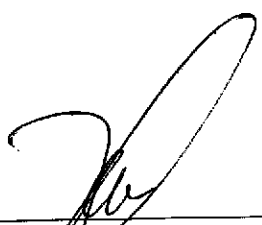
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

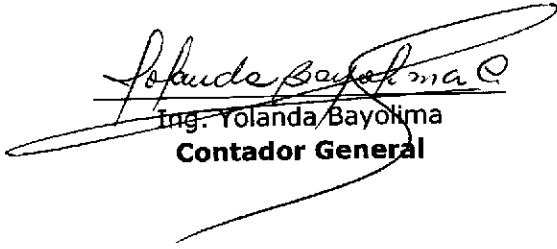
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Edificio Induauto, Av. Quito 206 y Av 9 de Octubre.
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084081
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

MERCODESARROLLO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Bancos Y Equivalentes de Efectivo	4	\$ 443,430	521,513
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,583,650	1,605,722
Activos por Impuestos Corrientes	6	290,125	316,183
Inventarios	7	1,767,728	1,420,332
Otros Activos Corrientes		-	873
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>4,084,933</u>	<u>3,864,623</u>
ACTIVO FIJO			
Propiedad Planta y Equipos	8	192,607	202,395
Activo Intangible neto		1,220	1,390
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>193,827</u>	<u>203,785</u>
TOTAL ACTIVO		\$ <u>4,278,760</u>	<u>4,068,408</u>

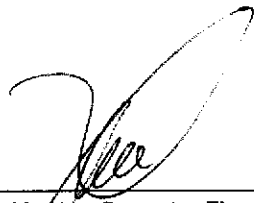

 Ing. Xavier Barreto Flores
Gerente General

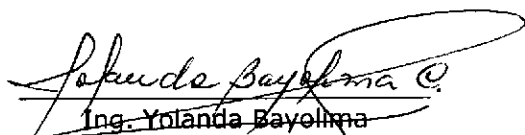

 Ing. Yolanda Bayolima
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MERCODESARROLLO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Documentos y Cuentas por Pagar	9	2,303,494	2,166,390
Beneficios a Empleados	12	45,670	24,460
Cuentas por pagar accionistas y parte relacionada	10	508,414	334,990
Pasivos por Impuestos Corrientes	11	4,504	47,123
Obligaciones Financieras	13	39,840	72,604
Otros Pasivos Corrientes		2,367	208,014
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,904,289</u>	<u>2,853,581</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Beneficios a Empleados	12	20,393	21,056
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>20,393</u>	<u>21,056</u>
TOTAL PASIVO		<u>2,924,682</u>	<u>2,874,637</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	14	800	800
Reserva Legal		800	800
Reserva Facultativa		93,251	85,929
Aportes para Futura Capitalización		539,093	539,093
Resultados Acumulado		532,507	466,606
Resultados Acumulados x Adopción NIIF		27,320	27,320
Utilidad Del Ejercicio		160,307	73,223
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>1,354,078</u>	<u>1,193,771</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ <u>4,278,760</u>	<u>4,068,408</u>

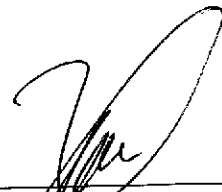

 Ing. Xavier Barreto Flores
Gerente General

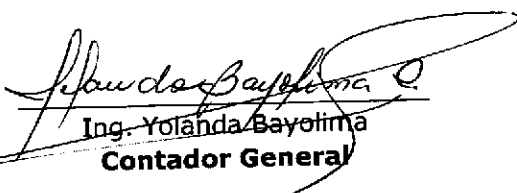

 Ing. Yolanda Bayollma
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MERCODESARROLLO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
En Dólares Americanos

	Notas	2017	2016
Ventas	15	\$ 7,296,682	6,416,915
Costo de Ventas		<u>-6,254,286</u>	<u>-5,473,883</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,042,396	943,032
GASTOS OPERATIVOS			
(-)Gastos Administrativos	16	479,919	468,497
(-)Gastos por Intereses		-	14,790
(-)Gastos Operacionales		321,876	306,690
(-)Gastos Financieros		<u>8,027</u>	<u>11,471</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		809,821	801,448
(+)Ingresos financieros		2,355	-
(+)Otros Ingresos		<u>30,889</u>	<u>-</u>
		33,245	-
Utilidad del Ejercicio antes de participación		265,819	141,584
(-) 15% Participación Trabajadores		<u>-39,873</u>	<u>-21,238</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA		225,946	120,346
(-) Impuesto a la Renta		<u>-65,638</u>	<u>-47,123</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		160,308	73,223


 Ing. Xavier Barreto Flores
Gerente General


 Ing. Yolanda Bayolima
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MERCODESARROLLO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes para Futura Capitalización	Utilidades Acumuladas Ejerc. Ant.	Resultado Acum x Adopción NIIF	Utilidad Ejercicio	Total
a diciembre del 2015	800	800	73,551	539,093	355,205	27,320	123,777	1,120,548
Transacciones durante el año								
de utilidad año anterior	-	-	-	-	111,399	-	-123,777	-12,378
o Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
os Integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
del Ejercicio	-	-	12,378	-	-	-	73,223	12,378
a diciembre del 2016	800	800	85,929	539,093	466,606	27,320	73,223	1,193,771
Transacciones durante el año								
de utilidad año anterior	-	-	-	-	65,901	-	-73,223	-7,322
serva legal	-	-	7,322	-	-	-	-	7,322
a del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	160,307	160,307
a diciembre del 2017	800	800	93,251	539,093	532,507	27,320	160,307	1,354,078

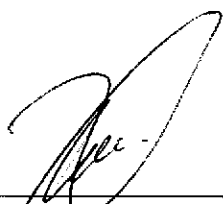
Ing. Xavier Barreto Flores
Gerente General

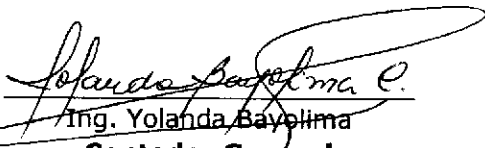
Ing. Yolanda Bayellina
Contador General

notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MERCODESARROLLO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2017
En Dólares Americanos

	2017 US Dólares
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Recibido de clientes	7,296,682
Pagado a proveedores y empleados	-7,301,580
Efectivo (utilizado) recibido de las operaciones	-4,898
Impuesto a la renta pagado	-65,638
Otros Ingresos neto	25,217
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	-45,319
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento (disminución) en préstamos a corto plazo y largo plazo	-32,764
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-32,764
Disminución neta en efectivo en caja y bancos	-78,083
Efectivo en caja y bancos al principio del año	521,513
Efectivo en caja y bancos al final del año (nota 4)	443,430
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad neta	160,308
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipos	9,326
Amortización de Activos Intangibles	632
Cambios en el capital de trabajo:	
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	22,072
Aumento en inventarios	-347,396
Disminución en activos por impuestos corrientes	26,057
Disminución en seguros pagados por anticipado	873
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	137,104
Aumento en cuentas por accionistas	173,424
Aumento en obligación por beneficios definidos	21,210
Disminución en otros pasivos corrientes	-205,649
Disminución en beneficios definidos	-663
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-42,618
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	-45,319


 Ing. Xavier Barreto Flores
Gerente General


 Ing. Yolanda Bayollma
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MERCODESARROLLO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

MERCODESARROLLO S.A. está constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador desde el 17 de Diciembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 17 de Diciembre de 1998, domiciliado en la Av. Carlos Julio Arosemena S/N. C.C. La Tienda Oficina LOCAL J. Frente al C. Judicial. Albán Borja, para lo cual tiene un Status de Contribuyente Especial. La actividad principal de la empresa es la venta de insumos agrícolas.

2. ACTIVIDAD PRINCIPAL

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-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 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

2.4 Propiedades y equipo

2.4.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

2.4.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos.

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

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Cómputo	3

2.5 Impuestos – La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, art. 37) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y septiembre del ejercicio corriente (2017). En el caso de la empresa, el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado del año anterior (2016), es superior al Impuesto Causado del año corriente (2017), por lo que dicho Anticipo se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

2.5.1 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 o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período.

2.5.2 Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado. La Compañía no posee impuestos diferidos.

2.6 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía 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 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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.

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. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

2.8 Activos financieros – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.8.1 Efectivo y bancos – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

2.8.2 Cuentas por cobrar – Las cuentas y documentos por cobrar a clientes locales, son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene la intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes o su deterioro crediticio.

Se reconocen inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar son importes adeudados por clientes por ventas de servicios de alquiler, realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros.

Se incluyen los Anticipos entregados a los diferentes proveedores de bienes y servicios, con los cuales se mantiene relación comercial, con el fin de mantener la operación

2.8.3 Provisión incobrable – Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de presentación en estados financieros.

Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

2.8.4 Pagos anticipados - Los gastos pagados por anticipados están representados principalmente por los seguros pagados por anticipados, se encuentran registrados al costo de adquisición y son amortizados de acuerdo con el plazo del contrato del seguro y se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.9 Inventarios - Los inventarios están registrados al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta. El costo de adquisición comprende el precio de compra más todos los costos y gastos relacionados con la importación de los inventarios.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, para saber si esta constituye una provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2.10 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10.1 Préstamos y cuentas por pagar - Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.10.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de artículos de caucho son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- 2.12 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

- 2.13 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

- 2.13.1 Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión correspondiente a esta reserva.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta bancos y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos Locales (a)	282,566	357,824
Notas de Crédito SRI	160,864	163,689
TOTAL	443,430	521,513

(a) Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cientes	1,692,697	1,712,443
Funcionarios y Empleados	14,601	-
TOTAL	1,707,298	1,712,443

(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-123,648	-106,721
---	-----------------	-----------------

Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,583,650	1,605,722
--	------------------	------------------

(a) Cientes, representa principalmente facturación por venta de insumos agrícolas con plazo de corte hasta 60 días sin interés.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario Por Iva	8,333	47,451
Crédito Tributario por Ret. Fuente	69,155	60,750
Crédito Tributario por ISD	212,638	207,982
TOTAL	290,125	316,183

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de Mercadería	1,767,728	1,420,332
TOTAL	1,767,728	1,420,332

Los inventarios se encuentran medidos al costo el cual no supera el valor neto realizable

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017, el movimiento de las propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Conceptos	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Terrenos	173,250	173,250
Edificios	10,846	10,846
Muebles y enseres	10,891	10,891
Equipos de computación	12,387	12,387
Vehículos	147,387	147,387
Totales	354,761	354,761
(-) Depreciación Acumulada	-152,366	-162,154
Total Propiedad Planta y Equipos	202,395	192,607

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	73,174	61,105
Proveedores Exterior Relacionados (Nota 16)	2,143,627	2,105,284
Anticipo Clientes	994	-
Otras cuentas por Pagar	85,699	-
TOTAL	2,303,494	2,166,390

10. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas partes relacionadas por pagar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Accionistas por pagar	508,414	334,990
TOTAL	508,414	334,990

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta (a)	-	47,123
Iva en Ventas	4,504	-
TOTAL	4,504	47,123

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

BASE CALCULO PT	265,818
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-39,873
UTILIDAD EFECTIVA	225,945
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	72,409
UTILIDAD GRAVABLE O BASE IMPONIBLE	298,364
IMPUESTO 22% RENTA CAUSADO	65,638
ANTICIPO DE IMP RTA	48,662
IMP RTA CAUSADO MAYOR QUE ANTICIPO	65,638
(-) RETENCIONES FTE IMP RET DEL EJERC	69,155
(-) CREDITO SALIDA DE DIVISAS	278,276
CREDITO TRIBUTARIO	281,793

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

12.1 Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios Sociales (a)	5,181	3,223
Participación trabajadores	40,488	21,237
TOTAL	45,669	24,460

(a) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta obligaciones con el IESS es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Aporte Patronal	3,229	2,604
Fondo de Reserva	1,544	180
Préstamos Quirografarios	408	439
TOTAL	5,181	3,223

12.2 Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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.

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. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado en conformidad con la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes – NIIF Pymes.

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	5,409	5,409
Desahucio	14,984	15,647
TOTAL	20,393	21,056

13. PRESTAMO BANCARIO

Préstamo bancario consiste de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos Bancarios	39,840	72,604
TOTAL	39,840	72,604

Entidad Financiera	31 de diciembre del 2017			31 de diciembre del 2016		
	Tasa anual	Corto plazo	Largo plazo	Tasa anual	Corto plazo	Largo plazo
Banco Internacional	11,23%	39,840	-	11,23%	72,640	-
		<u>39,840</u>	<u>-</u>		<u>72,640</u>	<u>-</u>

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

14.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 800, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

14.2 APORTES A FUTURO AUMENTO DE CAPITAL. - Comprende a aportes realizados por los accionistas para futuras capitalizaciones, que tienen un acuerdo formal de capitalización en un período no mayor a dos años, y por lo tanto califican como patrimonio.

14.3 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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. La Compañía no ha realizado la provisión de Reserva Legal por el período.

15. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017, las ventas son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de bienes	7,292,282	6,416,915
Venta de servicios	4,400	-
TOTAL	7,296,682	6,416,915

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos administrativos son como sigue:

	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)
Administrativo	
Sueldos	97,432
Aporte Patronal	21,937
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	10,020
Honorarios Profesionales	157,924
Mantenimiento y Reparaciones	11,106
Servicios Básicos	10,671
Inventario	57,553
Impuestos, Contribuciones y Otros	12,659
Gastos de Depreciación	9,789
Gastos de Amortización	170
Otros	90,658
TOTAL	479,919

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

- 17.1.1 Riesgo de Crédito** – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.
- 17.1.2 Riesgo de Liquidez** – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- 17.1.3 Riesgo de Capital** – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

18. CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar la obligación de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

3. Determinar el precio de la transacción

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios. Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 "Contrato de Seguros"

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

19. 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 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.