

## **ARAKIPROD CÍA. LTDA.**

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

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

ARAKIPROD Cía. Ltda., inscrita el 10 de abril del 2014, Compañía de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio en el Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua y su actividad principal es la producción, importación, y comercialización de accesorios plásticos para baño grifería, mobiliario, materiales de aluminio, de cerrajería y demás materiales de construcción.

La dirección principal registrada de la Compañía es Montalvo S/N, Ambato- Ecuador.

El capital social es de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientos participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal cada una.

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

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

#### **2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de Cumplimiento** - Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017.
- 2.2 Base de medición y presentación** - Los estados financieros de la Compañía han sido presentados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios
- 2.3 Moneda funcional y de presentación** - Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).
- 2.4 Estimaciones y juicios contables** - La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF para Pymes, requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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 reales finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF para Pymes sección 10, éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme durante todo el año.

**2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo** - La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos. Nota 4.

## **2.6 Instrumentos financieros**

### **2.6.1 Activos financieros no derivados**

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

### **2.6.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

### **2.6.3 Pasivos financieros no derivados**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

de valor acumulada, Nota 8.  
 son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro  
 Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo  
 para su uso destinado.

costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación  
 valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier  
 Reconocimiento y medición - Los elementos de la propiedad, planta y equipo se

2.8.1

**Propiedad, planta y equipo**

2.8

los resultados integrales en el periodo en que se causan.  
 rotación mayor a 30 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a  
 Rotación - La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una

2.7.5

mercado.  
 derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del  
 deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia  
 una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de  
 mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra  
 negocio, menos los costos estimados de terminación. Cuando las condiciones del  
 El valor neto realizable - Es el precio estimado de venta en el curso ordinario del

2.7.4

transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción.  
 Los costos indirectos fijos de producción se distribuyen entre los costos de

2.7.3

en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.  
 El costo de los inventarios de materias primas y productos terminados está basado

variables o fijos, Nota 6.  
 de obra directa y la distribución sistemática de los costos indirectos de producción  
 relacionados con las unidades de producción, tales como materias primas, mano  
 Los costos de productos terminados - incluyen los costos directamente

2.7.2

de las mercaderías, Nota 6.  
 transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición  
 los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables), el  
 realizable, el más bajo. Las materias primas incluyen todos los costos de compra,  
 Los costos en materias primas - están registradas al costo o el valor neto

2.7.1

**Inventarios** - Los inventarios están clasificados en materias primas y productos  
 terminados

2.7

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas  
 como patrimonio.

**Capital social**

2.6.4

financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo,  
 los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito  
 normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero  
 cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

2.8.2 Depreciación acumulada - La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 de la NIIF para Pymes Políticas Contables, Estimaciones y Errores. Nota 8.

2.8.3 Años de vida útil estimada -

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	8
Mobiliario de oficina y maquinaria	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Intangible software	3

2.8.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros) - Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9 Activos intangibles - Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan sobre la base de su vida útil estimada en tres años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Nota 9.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido - El gasto por impuesto sobre la renta incluye únicamente el impuesto corriente y no el diferido para cumplir con lo exigido con la administración tributaria del Ecuador. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

2.11 Beneficios a los empleados

2.11.1 Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

#### 2.11.2 Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

#### 2.11.3 Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales

acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la décimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

- b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

- 2.12 **Provisiones y pasivos contingentes** - Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

- 2.13 **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

2.13.1 **Venta de bienes**: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13.2 **Ingresos por prestación de servicios**: Los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

- 2.14 **Reconocimiento de costos y gastos** - Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costos de producción y ventas, gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Nota 23.

- 2.15 **Arrendamientos** - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía.

Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

2.16 **Eventos posteriores** - Los eventos posteriores al cierre del periodo que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

2.17 **Distribución de dividendos** - Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los socios de la compañía.

2.18 **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 la cuenta de resultados.

2.19 **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 cambios 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 periodo.

2.19.1. **Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de interés pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

### **3. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES**

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

3.1 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

3.2 Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,129	56,888
Total	<u>14,129</u>	<u>56,888</u>

#### 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Clientes	481,061	482,026
Provisión incobrables	(73,086)	(72,084)
Total	<u>407,975</u>	<u>409,942</u>

Cuentas por cobrar - Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

**Provisión de incobrables**

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(72,084)	(6,370)
Provisión incobrables	<u>(1,002)</u>	<u>(65,714)</u>
Saldos neto al fin del año	<u>(73,086)</u>	<u>(72,084)</u>

**6. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Materia Prima Directa	42,795	43,721
Productos en proceso	11,921	32,566
Productos terminados para la venta	38,718	180,336
Suministros y materiales	28,312	31,931
Total	<u>121,746</u>	<u>288,554</u>

**Los costos en materias primas** - Están registradas al costo o el valor neto realizable, el más bajo. Las materias primas incluyen todos los costos de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías.

**Los costos de productos terminados** - Incluyen los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como materias primas, mano de obra directa y la distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos.

**7. OTROS ACTIVOS**

Un resumen de otros activos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Anticipo personal	2,635	34,842
Préstamos a empleados		9,273
Otras cuentas por cobrar	30,543	6,021
Anticipo proveedores	23,022	17,030
Seguros anticipados		1,415
Total	<u>56,200</u>	<u>68,581</u>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	2,643,210	2,433,690
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(263,672)</u>	<u>(113,199)</u>
Total	<u>2,379,538</u>	<u>2,320,491</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	562,514	537,939
Construcciones en curso	24,026	9,243
Planta	1,331,395	1,405,361
Muebles y enseres	3,705	3,245
Maquinarias y equipos	231,477	208,557
Equipo de computación y software	3,184	1,361
Vehículo	223,237	154,785
Total	<u>2,379,538</u>	<u>2,320,491</u>

## 9. ACTIVO INTANGIBLE

Un resumen de activo intangible bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	14,271	
Amortización acumulada	<u>(25)</u>	
Total	<u>14,246</u>	

## 10. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Intereses por devengar	49,412	32,542
Total	<u>49,412</u>	<u>32,542</u>

## 11. IMPUESTOS

11.1 Pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto por pagar	75,163	34,416
Total	<u>75,163</u>	<u>34,416</u>

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	117,299	(18,316)
Gastos no deducibles locales	19,828	112,028
Deducciones adicionales		
Utilidad gravable	<u>137,127</u>	<u>93,712</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>30,168</u>	<u>23,428</u>
Anticipo calculado (2)	23,866	22,425
Impuesto a la renta cargado a resultados	30,168	23,428
Total	<u>30,168</u>	<u>23,428</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el periodo fiscal. Para establecer esta composición se la deberá considerar al 31 de diciembre de cada año; así cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa se aplicará de la siguiente forma: a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% del Impuesto a la Renta; y, b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 22% del Impuesto a la Renta.

Como consecuencia, el Impuesto a la Renta de la sociedad será la sumatoria del resultado de los literales anteriores. La Compañía utilizó una tarifa del 22.04% en aplicación de la normativa vigente.

- (2) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de U.S. 23,866 y U.S. 22,425 dólares, respectivamente; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año 2017 es de U.S. 30,168 dólares. Consecuentemente, la Compañía registró como impuesto a la renta en resultados U.S. 30,168 dólares.

Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2017.

- 11.3 **Movimiento del impuesto a la renta** - Los movimientos del impuesto a la renta por pagar fueron como sigue:

	.. Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	7,461	(9,224)
Provisión del año	30,168	23,428
Pagos efectuados	(21,338)	(6,743)
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	<u>16,291</u>	<u>7,461</u>

**Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

- 11.4 **Aspectos Tributarios Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal** -

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

## 12. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sobregiros	101,637	497,996
Préstamo a corto plazo	120,228	51,685
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>221,865</u>	<u>549,681</u>

## 13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores comerciales a corto plazo	157,081	149,021
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>157,081</u>	<u>149,021</u>

## 14. PROVISIONES

Un resumen de las obligaciones acumuladas bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios empleados	39,781	32,915
Participación trabajadores	20,700	
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>60,481</u>	<u>32,915</u>

## 15. OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	37,290	20,756
Obligaciones IESS	11,099	8,779
Cuentas por pagar terceros	12,730	
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>61,119</u>	<u>29,535</u>

## 16. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos largo plazo	484,342	658,276
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>484,342</u>	<u>658,276</u>

## 17. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores comerciales largo plazo	208,170	104,228
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>208,170</u>	<u>104,228</u>

## 18. OBLIGACIÓN DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligación de beneficios definidos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Bonificación por desahucio	8,927	5,240
Jubilación patronal	16,002	13,147
	<hr/>	<hr/>
Total	24,929	18,387

18.1 *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.

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,240	
Costo de los servicios del periodo corriente	3,687	5,240
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	8,927	5,240

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 periodo 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 presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	%	%
Tasa(s) de descuento	8	8
Tasa(s) esperada del incremento salarial	4	4

18.2 *Provisión Jubilación Patronal* - Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

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

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	13,147	
Costo de los servicios del período corriente	2,855	13,147
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	16,002	13,147

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 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 periodo 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 presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	8	8
Tasa(s) esperada del incremento salarial	4	4

## 19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos no corrientes bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por pagar	502,369	31,929
Cuentas por pagar relacionadas	858,329	1,105,668
Cuentas por pagar a terceros		85,282
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,360,698</u>	<u>1,222,879</u>

**Cuentas por pagar relacionadas** - Corresponden a las cuentas por pagar al socio mayoritario originadas por el efecto del reconocimiento y venta de activos y pasivos de las propiedades y edificaciones en las que opera la Compañía, las cuales se encuentran a nombre del socio.

## 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

20.1 **Gestión de riesgos financieros** - La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad, en base a una metodología de evaluación continua.

El principal riesgo de la compañía es la concentración de ventas de un cliente principal que constituye más de las tres cuartas partes de las ventas, pero que sin embargo al ser un cliente corporativo, se tiene planificada una relación de largo plazo.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación que actualmente pone en uso la Administración de la Compañía, si es el caso.

20.1.1 **Riesgo en las tasas de interés** - La compañía no tiene activos que generen intereses, por lo que los ingresos y flujos de efectivo operativos de la compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

20.1.2 **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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes garantías

colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con personas naturales o compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Además de los niveles de revisión permanente de la cartera comercial, las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar, por medio del Departamento de Crédito.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna contraparte con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito relacionado con Arakiprod Cia. Ltda, no excedió del 20% de los activos monetarios brutos durante el año. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

NIIF 7.33, 39(c)

20.1.3 Riesgo de liquidez - La Presidencia es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Presidencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General 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 manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NIC 1.134, 135

20.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Administrativa y Presidencia revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base trimestral. Como parte de esta revisión, la Gerencia General considera el costo del capital y los riesgos asociados con las operaciones de la Compañía.

20.1.5 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31, ...			
	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,129		56,888	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas comerciales por cobrar	407,975		409,942	
Otros activos, neto	56,200	49,412	68,581	32,542
<b>Total activos financieros</b>	<b>478,304</b>	<b>49,412</b>	<b>535,411</b>	<b>32,542</b>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas comerciales por pagar	157,081	208,170	149,021	104,228
Otros pasivos	61,119	1,360,698	29,535	1,222,879
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>218,200</b>	<b>1,568,868</b>	<b>178,556</b>	<b>1,327,107</b>

20.1.6 *Valor razonable de los instrumentos financieros* - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable

## 21. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un resumen de capital social bajo NIIF's para Pymes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Capital social	400	400
Resultados acumulados	300,716	418,494
Resultado del ejercicio	87,131	(41,744)
Otros Resultados Integrales	1,152	510
<b>Total</b>	<b>389,399</b>	<b>377,660</b>

21.1 *Capital Social* - El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 comprende a 400 participaciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

## 21.2 Participaciones

	<u>Número de participaciones</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Capital en participaciones</u> ... (en U.S. dólares) ...
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>400</u>	<u>400</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>400</u>	<u>400</u>

21.3 Utilidades - La distribución de las utilidades será resuelta por la Junta General de socios después de los descuentos de Ley y serán distribuidas en proporción a la aportación de cada uno de los socios.

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2017</u>	<u>2016</u> ... (en U.S. dólares)
Resultados acumulados	300,716	418,494
Utilidades (pérdida) del ejercicio	<u>87,131</u>	<u>(41,744)</u>
Total	<u>387,847</u>	<u>376,750</u>

## 22. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2017</u>	<u>2016</u> ... (en U.S. dólares)
Ingresos provenientes de la venta de bienes	1,919,791	1,702,076
Total	<u>1,919,791</u>	<u>1,702,076</u>

### 23. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	487,165	278,717
Gastos de administración	509,919	899,130
Gastos de venta	810,169	423,996
Gastos financieros	144,644	100,111
Participación trabajadores	20,700	800
Otros ingresos netos	(188,214)	(29,945)
Gasto por impuesto corriente	30,168	23,428
Gastos no deducibles	<u>18,109</u>	<u>47,583</u>
Total	<u>1,832,660</u>	<u>1,743,820</u>

### 24. 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 1 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron preparados bajo NIIF para Pymes y serán aprobados por la Gerencia de la Compañía posteriormente a su presentación a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

  
Ing. Claudia Palacios  
Gerente General

  
Ing. Paola Pérez  
Contadora General