

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Contenido

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	3
ESTADOS DE DEFICIENCIA PATRIMONIAL	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	7
2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	7
3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	10
4. ACTIVOS FINANCIEROS	10
5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11
6. INVENTARIO.....	11
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO.....	12
8. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.-	12
9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-	12
10. PASIVOS FINANCIEROS.-.....	12
11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	12
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	13
13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	13
14. PROVISIONES L/P.....	13
15. PASIVO DIFERIDO	13
16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	14
17. INGRESOS	14
18. COSTOS Y GASTOS.....	14
19. EVENTOS SUBSECUENTES.....	15

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

Notas:	ACTIVOS	2017	2016
	ACTIVOS CORRIENTE:		
3	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	22.104	0
4	ACTIVOS FINANCIEROS	510.671	58.430
5	ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	44.271	35.810
6	INVENTARIO	95.491	98.672
	TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE	672.537	192.912
	ACTIVOS NO CORRIENTE:		
7	PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO	379.012	382.745
8	ACTIVO DIFERIDO	6.835	6.835
9	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.670	1.670
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	387.517	391.250
	TOTAL DE ACTIVOS	<u>1.060.054</u>	<u>584.162</u>
	PASIVOS		
	PASIVOS CORRIENTE:		
10	PASIVOS FINANCIEROS C/P	898.511	417.789
11	PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	14.644	23.495
12	OTROS PASIVOS CORRIENTES	14.667	8.577
13	PROVISIONES	3.415	4.652
	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE	931.237	454.513
	PASIVOS NO CORRIENTE:		
14	PROVISIONES L/P	62.673	55.223
15	PASIVO DIFERIDO	11601,27	11601,27
	TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTE	74.274	66.824
	TOTAL DE PASIVOS	<u>1.005.512</u>	<u>521.337</u>
16	PATRIMONIO		
	CAPITAL	480	480
	RESERVAS	14.587	14.587
	RESULTADOS EJERCICIOS ANT	1.750	1.750
	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	-2.279	-2.279
	GAN. Y PERD. ACUMULADAS ACTUARIALES	21.072	21.072
	RESULTADO DEL PERIODO:	18.934	27.216
	TOTAL DE PATRIMONIO	<u>54.543</u>	<u>62.824</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.060.054</u>	<u>584.162</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Srta. Jemima Méndez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresados en miles Dólares)**

<u>Notas:</u>	<u>2017</u>
17	INGRESOS
	INGRESOS OPERACIONALES 385.796
	INGRESOS NO OPERACIONALES 0
	TOTAL DE INGRESOS <u>385.796</u>
18	COSTOS Y GASTOS:
	COSTOS 1.118.996
	GASTOS OPERACIONALES 886.162
	GASTOS NO OPERACIONALES 118
	TOTAL DE GASTOS <u>2.005.275</u>
	RESULTADO DEL PERIODO: <u>-1.619.479</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Srta. Jemima Méndez
Contador General

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**ESTADOS DE DEFICIENCIA PATRIMONIAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017
(Expresados en miles Dólares)**

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Aplicación de NIIF 1ra. Vez	Gan. y Per. Acum. Actuariales	Ganancia (Pérdida) del Periodo	Patrimonio Neto
Saldo del periodo anterior 2016	480	14.587	1.750	-2.279	21.072	27.216	62.824
Cambios en Políticas Contables:	-	-	-	-	-	-	0
Corrección de Errores:	-	-	-	-	-	-	0
Cambios del año en el Patrimonio:	0	0	0	0	0	-8.282	-8.282
Dividendos	-	-	-	-	-	-27.216	-27.216
Ganancia o pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	18.934	18.934
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	0
Saldo al final del periodo 2017	<u>480</u>	<u>14.587</u>	<u>1.750</u>	<u>-2.279</u>	<u>21.072</u>	<u>18.934</u>	<u>54.543</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Srta. Jemima Méndez
Contador General

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Ver notas a los estados financieros

	2017
Utilidad del Ejercicio	30.293
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	50.245
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	41.874
Ajustes por gastos en provisiones	8.371
Cambios en Activos y Pasivos.	6.924
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	-475.384
(Incremento) Disminución en cuentas por otras cuentas por cobrar	-2.860,00
(Incremento) Disminución en anticipos de proveedores	26.003
(Incremento) Disminución en otros activos	-15.275
(Incremento) Disminución en inventarios	3.180,34
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	134.231
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	335.482
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	1.547
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes	0
Incremento (Disminución) en otros pasivos	0
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Operación	87.461
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-38.141
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Inversión	-38.141
Pagos de préstamos	0
Dividendos pagados	-27.216
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Financiación	-27.216
incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo:	22.104
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>22.104</u>

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Srta. Jemima Méndez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.- Fue constituida el 30 de mayo de 1990 en la ciudad de Aloasí - Ecuador, e inscrita en el registro mercantil y está regido por las leyes de este país. La actividad principal de la Compañía es ELABORACIÓN DE PRODUCTOS LACTEOS.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en SIMON BOLIVAR S/N Y PASAJE en la ciudad de ALOASI. La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, Registro único de Contribuyentes No. 1791044959001.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados para su emisión con fecha 30 de marzo del 2018.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional

Los estados financieros deben estar expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar

Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.

Cuentas por pagar

Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.

Socios

Está representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad Ecuatoriana, personas naturales extranjeras con residencia ecuatoriana y personas jurídicas legalmente constituidas en el Ecuador, las cuales se encuentran divididas en participaciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado industrial.

Financieros

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días y se respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

Inventarios

Están conformados principalmente por materia prima, producto en proceso, productos terminados y suministros y materiales, destinados al objeto social de la Compañía. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados por el método promedio, los mismos que no exceden el valor neto realizable.

Se debe conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, por lo menos dos veces al año, de manera obligatoria.

Activo por impuesto corriente

Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

Propiedades, planta y equipos

De acuerdo a la Sección 17 de NIIF para Pymes, Pizarrica Cía. Ltda., decide continuar con el método de valoración de activos fijos, el Método del Costo y aplicara esa política a todos los elementos que compongan una clase de inmovilizado material.

Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Todo activo menor a USD \$500 se registrará directamente en el gasto corriente. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Se llevará un control riguroso de los Activos Fijos y cada año se realizará un análisis de aquellos se deban dar de baja.

Mantenimiento Local

Cuando el mantenimiento tanto del local como de equipo y maquinaria sea menor a USD \$20.000, se registrará en el gasto corriente, cuando el gasto sea menor a USD \$40.000, se amortizará a 24 meses y, cuando el gasto sobrepase los USD \$40.000 se amortizará a 36 meses.

Inversiones en asociadas

Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonables reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 10 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía establece una reserva matemática anual basada en un estudio actuarial por una firma de actuarios profesionales, el mismo que determinará la provisión por jubilación patronal de empleados que trabajen por 10 años o más, siendo esta completamente deducible de impuestos, así como la provisión para desahucio a registrar.

Otras obligaciones corrientes

Están reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos

En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

Reconocimiento de los costos y gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, representan saldos que se mantienen en instituciones bancarias locales disponibles a la vista y sobre los que no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
CLIENTES	463.146	0
CUENTAS POR COBRAR	15.098	0
PAGOS ANTICIPADOS	32.427	58.430
Total	<u>510.671</u>	<u>58.430</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
IVA COMPRAS		
Compra Bienes 12%	1.435	301
Compra Servicio 12%	14.254	8.459
Compras de Activos Fijos 12%	0	4.652
Retenciones de IVA	14	0
IMPUESTO A LA RENTA		
Crédito Tributario Renta	28.568	1.885
Ret. Fuente	0	20.514
Total	<u>44.271</u>	<u>35.810</u>

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
ALIMENTOS		
Lácteos	88.483	85.672
Legumbres	10	283
Viveres	330	209
Pastas y salsas	1.130	2.819
EMPAQUES		
Empaques Varios	2.783	7.842
SUMINISTROS		
Aseo y Limpieza Varios	0	249
VARIOS		
Compras Varias	2.756	1.564
Uniformes personal	0	33
Total	<u>95.491</u>	<u>98.672</u>

7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Automóviles	152.712	121.471
Muebles y Enseres	11.497	11.497
Maquinaria y Equipo	164.666	157.766
Equipo de Computación	6.826	6.826
Equipo Menor	4.717	4.717
Edificios	87.490	87.490
Terrenos	203.175	203.175
DEPRECIACION ACUMULADA		
Dep. Automóviles	-87.781	-67.878
Dep. Muebles y Enseres	-9.740	-8.650
Dep. Maquinaria y Equipo	-106.393	-92.177
Dep. Equipo de Computación	-6.826	-4.829
Dep. Equipo Menor	-4.524	-4.136
Depreciacion Acumulada Edificios	-36.806	-32.528
Total	<u>379.012</u>	<u>382.745</u>

8. **ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.-**

En esta cuenta se acumula un activo por impuesto diferido por un valor de US\$ 6.835 que corresponde a la implementación de las NIIF.

9. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-**

Se registra una inversión No Corriente por \$1670 en la empresa Redacopio S.A.

10. **PASIVOS FINANCIEROS.-**

Corresponden a varios proveedores por la suma de US\$ 186.984 y Cuentas por pagar varias cuyos valores suman \$711.527

11. **PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE		
Administración Tributaria - IVA	4.258	5.185
Administración Tributaria - Imp. Renta	9.564	18.288
Administración Tributaria - Retención IVA	821	22
Total	<u>14.644</u>	<u>23.495</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
CON EL IESS		
Aporte Individual	767	0
Aporte Patronal	975	-8
Préstamos Quirografarios	507	0
CUENTAS x PAGAR EMPLEADOS		
Sueldos por Pagar	6.617	14
10% Servicios	0	0
15% Participación Trabaja	4.544	5.850
Retenciones Judiciales	0	0
Otras Cuentas x Pagar	907	2.582
Multas	351	139
Total	<u>14.667</u>	<u>8.577</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

	2017	2016
PROVISIONES C/P		
Décimo Tercer Sueldo	630	1.393
Décimo Cuarto Sueldo	2.550	3.236
Fondos de Reserva	235	23
Total	<u>3.415</u>	<u>4.652</u>

14. PROVISIONES L/P

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
PROVISIONES L/P		
Jubilación Patronal	43.337	37.182
Desahucio	12.398	11.103
Otras L/P	6.938	6.938
Total	<u>62.673</u>	<u>55.223</u>

La compañía efectuó el estudio actuarial por el año 2017, este análisis fue determinado por VolRisk Soluciones Actuariales, mediante el método denominado "Unidad de Crédito Proyectada", y cuyo efecto fue cargado directamente contra resultados del año.

15. PASIVO DIFERIDO

En esta cuenta se acumula un pasivo por impuesto diferido por un valor de US\$ 11.601 que corresponde a la implementación de las NIIF.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2017, se encuentra afectado el patrimonio por efecto de estudios actuariales, el mismo que está representado por:

	2017	2016
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		
Ing.Vicente Vallejo	138	138
DeHof S.A.	120	120
Sr. Juan Elías Erazo	18	18
Sra. Diana Lucía Rosenfel	12	12
Sr. Diego Iturralde G.	12	12
Cocoyoc Cia. Ltda.	24	24
Adkybusiness Cia Ltda	156	156
RESERVAS		
Reserva Legal	136	136
Reserva Estatutaria	190	190
Reserva de Capital	14.260	14.260
UTILIDADES Y PERDIDAS ACU		
Resultados Acum. NIF	-2.279	-2.279
Utilidad años anteriores	1.750	1.750
Gan y Perd Acumul Actuariales	21.072	21.072
RES PRESENTE EJERCICIO		
Utilidad	18.934	27.216
Total	<u>54.543</u>	<u>62.824</u>

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 un detalle es el siguiente:

	2017
VENTAS NETAS	
Ventas Netas 12%	385.796
Ventas Netas 0%	1.649.772
Total	<u>2.035.568</u>

18. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017 un detalle es el siguiente:

	2017
<u>COSTOS</u>	
COSTOS DE PRODUCTOS	1.067.392
COSTOS INDIRECTOS	51.604
<u>GASTOS</u>	
SUELDOS Y SALARIOS ENROLA	118.946
BENEFICIOS SOCIALES E IND	13.599
HONORARIOS COMISIONES PN	69.749
SERVICIOS BASICOS	64.413

COMBUSTIBLE	27.628
MANTENIMIENTO/REPARACION	118.779
TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	947
SEGUROS	7.465
SEGURIDAD	17.432
ARRENDAMIENTOS	294.758
SUMINISTROS Y MATERIALES	29.292
IMPUESTOS/ CONTRIBUCIONES	3.566
PROMOCION Y PUBLICIDAD	47
DEPRECIACION ACTIVOS FIJO	38.613
AMORTIZACIONES	0
OTROS GASTOS	75.698
GASTOS NO DEDUCIBLES	5.228
<u>GASTOS NO OPERACIONALES</u>	
GASTOS BANCARIOS	118
Total	<u>2.005.275</u>

19. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 30 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Sr. Michael Degetau
Representante Legal

Sr. Enrique Alvarez
Asesor Financiero

Srta. Jemima Méndez
Contador General

Sr. Julio Guerrero
Control Interno