

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Quinta Lucrecia Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 25 de Abril de 2018

A la Junta General de Socios de:

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error; ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable. *ab*



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. "Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen". Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

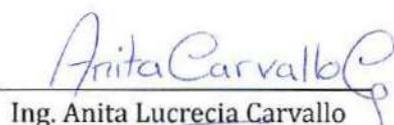
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	10.952	23.535
Activos financieros	3	153.781	206.586
Inventarios	4	32.993	56.197
Servicios y otros pagos anticipados	5	12.771	28.806
Activos por impuestos corrientes	6	20.355	25.112
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo (neto)	7	<u>1.033.507</u>	<u>788.229</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.264.360</u>	<u>1.128.465</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar locales	8	136.616	105.593
Obligaciones con instituciones financieras	9	258.646	227.777
Otras obligaciones corrientes	10	87.519	93.018
Cuentas diversas por pagar relacionados	11	210.592	70.317
Anticipo de clientes		2.734	13.067
Otros pasivos financieros	12	57.385	1.849
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	9	186.344	338.612
Provisión por beneficios a empleados	13	<u>52.440</u>	<u>42.850</u>
TOTAL PASIVOS		992.275	893.083
PATRIMONIO NETO			
Capital	14	400	400
Reservas		228	228
Otros resultados integrales		14.648	14.648
Resultados acumulados		220.106	192.371
Resultado del ejercicio		<u>36.703</u>	<u>27.735</u>
TOTAL PATRIMONIO		272.085	235.382
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.264.360</u>	<u>1.128.465</u>


 Ing. Anita Lucrecia Carvallo
 Gerente


 Ing. Hugo Yintimilla Ch.
 Contador

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes (neto)	15	1.224.946	1.189.909
Costo de ventas y producción		<u>(966.226)</u>	<u>(879.253)</u>
Utilidad bruta		258.720	310.656
Gastos de ventas	16	(19.670)	(20.239)
Gastos administrativos	17	(152.784)	(231.183)
Gastos financieros	18	(45.634)	(47.664)
Otros ingresos		<u>19.635</u>	<u>44.705</u>
Utilidad antes de impuestos		60.267	56.275
15% Participación trabajadores	19	(9.040)	(8.441)
22% Impuesto a la renta	19	<u>(14.524)</u>	<u>(20.099)</u>
Utilidad del período		<u>36.703</u>	<u>27.735</u>


 Ing. Anita Lucrecia Carvallo
 Gerente


 Ing. Hugo Vintimilla Ch.
 Contador

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Resultados provenientes de adopción NIIF	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 01 Diciembre 2016	400	228	109.956	81.998	32.440	49.975	274.998
Transferencia				49.975		(49.975)	-
Ajustes				(67.351)			(67.351)
Utilidad del ejercicio						27.735	27.735
Saldo inicial 31 Diciembre 2016	400	228	109.956	14.647	82.415	27.735	235.382
Transferencia					27.735	(27.735)	-
Resultado integral total del ejercicio						36.703	36.703
Saldo final 31 Diciembre 2017	<u>400</u>	<u>228</u>	<u>109.956</u>	<u>14.647</u>	<u>110.150</u>	<u>36.703</u>	<u>272.085</u>


Ing. Anita Lucrecia Carvallo
Gerente


Ing. Hugo Vintimilla Ch.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

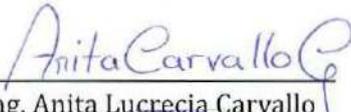
QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(12.583)	(19.784)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	344.878	207.112
Clases de cobros por actividades de operación	1.310.955	1.158.671
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.288.867	1.158.671
Otros cobros por actividades de operación	22.089	-
Clases de pagos por actividades de operación	(894.031)	(873.884)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(556.096)	(625.505)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(335.298)	(248.379)
Otros pagos por actividades de operación	(2.637)	-
Intereses pagados	(43.506)	(47.665)
Impuestos a las ganancias pagados	(28.540)	(29.101)
Otras entradas y salidas de efectivo	-	(909)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(269.907)	(193.988)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(269.907)	(193.988)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(87.554)	(32.908)
Financiación por préstamos a largo plazo	50.000	(66.311)
Pagos de préstamos	(137.554)	33.403
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(12.583)	(19.784)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>23.535</u>	<u>43.319</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>10.952</u>	<u>23.535</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
EFECTIVO.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	60.267	56.275
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	12.291	71.763
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	24.629	39.422
Ajustes por gastos en provisiones: jubilación patronal y desahucio	9.039	29.013
Ajustes por gastos de impuesto a la renta	(14.524)	20.099
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(9.040)	8.441
Ajustes por partidas distintas al efectivo	2.188	(25.212)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	272.320	79.074
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	51.507	48.194
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(72.122)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	17.331	-
(Incremento) disminución en inventarios	23.204	10.460
(Incremento) disminución en otros activos	4.757	20.038
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	188.242	123.527
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.446	(17.240)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(8.946)	10.726
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(7.222)	(22.333)
Incremento (disminución) en otros pasivos	=	(22.176)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>344.878</u>	<u>207.112</u>


Ing. Anita Lucrecia Carvalho
Gerente


Ing. Hugo Vintimilla Ch.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.- Fue constituida el 01 de Junio de 2009 en la ciudad de Cuenca – Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías el 02 de Junio de 2009, con número 315 e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de Junio de 2009, bajo el N° 323.

El objeto social es la prestación de servicios de alquiler de local para la realización y organización de eventos y recepciones; alquiler de carpas, mesas, sillas, mantelería, cristalería, loza, cubetería y demás menaje; servicios de buffets, banquetes, bocaditos, meseros, elaboración y venta de delicatessen, venta de comida y bebida en restaurantes, panadería, realización de catering, tanto dentro como fuera de la ciudad, realización de espectáculos públicos, distribución, exportación e importación, pudiendo ser parte de otras compañías y abrir sucursales en el lugar del país que necesitaren. Servicio de alimento y bebida. Restaurantes, cevicherías, picanterías, cafeterías, etcétera, incluido comida para llevar.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Avenida Primero de Mayo N° 5-39 y Avenida 12 de Octubre.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento,

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo mediante descuento en el rol de pagos y no devengan intereses.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su 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. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, considera que no es necesario realizar la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar:

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método específico. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, deducidos los descuentos en compras.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal del 22% según por disposiciones legales.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. % (promedio)
Muebles y enseres de oficina	9,87	10,13
Muebles y enseres de cocina	10,92	9,16
Equipo de computación	3,00	33,33
Maquinaria y equipo de cocina y limpieza	11,56	8,65
Equipo de oficina	10,00	10,00
Vehículos	5,29	18,90

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

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

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar proveedores**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, por préstamos, pagos con tarjetas de crédito y por sobregiros bancarios, con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción ya que dichas deudas no generan costos financieros. Se cancelan en el corto plazo.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
 - (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
 - (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La Compañía, contrata para el estudio actuarial del presente período a la empresa Logaritmo Consultoría Matemático Actuarial Dueñas Loza Cía. Ltda., compañía debidamente calificada por los entes de control.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF para PYMES, sección 35.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del período.

En el presente período 2016 La Compañía ha procedido a ajustar, los valores originados por la adopción de NIIF por primera vez, por el valor de USD 67.351.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Otros resultados integrales (ORI)

La Compañía en el presente período no separa esta cuenta y ha optado por registrar los ORI en el resultado del período.

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Reconocimiento de ingresos**

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la calidad de sus productos y a las alianzas comerciales estratégicas, para lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	674	976
Banco Bolivariano S.A.	761	4.110
Banco Internacional S.A.	4.425	9.157
Banco Internacional S.A.	1.400	600
Banco del Austro S.A.	2.797	1.802
Banco Pichincha C.A.	808	1.809
Cooperativa JEP Limitada	87	82
Banco Pichincha C.A. (inversión múltiple)	=	5.000
Total	<u>10.952</u>	<u>23.535</u>

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	6.046	40.418
Clientes catering (1)	84.161	76.055
Clientes concierto	-	9.064
Clientes-estimación ingresos	42.763	-
Préstamos a empleados	3.432	10.049
Otras cuentas por cobrar (2)	<u>17.380</u>	<u>71.000</u>
Total	<u>153.781</u>	<u>206.586</u>

(1) Durante el período, se resumen los saldos por fechas de vencimiento, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera por vencer	78.261	73.546
Cartera vencida de 30 a 60 días	4.126	548
Cartera vencida de 91 a 180 días	374	571
Cartera vencida de 181 270 días	-	285
Cartera vencida de 270 a 360 días	77	739
Cartera vencida más de 360 días	<u>1.323</u>	<u>366</u>
Total	<u>84.161</u>	<u>76.055</u>

(2) Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Riogas Cía. Ltda. (* relacionada)	13.880	70.000
Garantías varias	2.500	-
Otras cuentas por cobrar	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Total	<u>17.380</u>	<u>71.000</u>

(*) Préstamo para capital de trabajo, no tiene costo financiero y se espera recuperar en el corto plazo.

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre La Compañía presenta los siguientes saldos de inventarios:

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos terminados y mercaderías comprados a terceros	28.133	51.337
Repuestos	<u>4.860</u>	<u>4.860</u>
Total	<u>32.993</u>	<u>56.197</u>

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre la Compañía presenta los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	531	710
Anticipo sueldos a personal	1.298	-
Seguros pagados por anticipado	1.158	1.702
Mantenimientos pagados por anticipado	-	21.619
Varios anticipos	<u>9.785</u>	<u>4.775</u>
Total	<u>12.771</u>	<u>28.806</u>

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está constituido como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	-	7.216
Crédito tributario a favor de la empresa IR	<u>20.355</u>	<u>17.896</u>
Total	<u>20.355</u>	<u>25.112</u>

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo ha sido como se muestran a continuación:

	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
	31-dic.-16		31-dic.-17
Terrenos	685.000	225.000	910.000
Muebles y enseres	87.071		87.071
Maquinaria y equipo	61.871	9.906	71.777
Equipo de computación	6.117		6.117
Vehículos, equipos transp.	107.259	35.000	142.259
Subtotal	947.318	269.906	1.217.224
Depreciación	(159.089)	(24.629)	(183.718)
Saldo neto	<u>788.229</u>	<u>245.278</u>	<u>1.033.507</u>

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se encuentra los valores de USD 136.616 y USD 105.593, respectivamente por concepto de proveedores locales.

Al 31 de Diciembre, se presentan los saldos más significativos de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Claudio Carvallo Alvarez (relacionado)	46.000	49.568
Espectáculos y Booking Produshows C. Ltda. (relacionada)	29.370	15.520
Cuencialicor Cía. Ltda.	1.734	9.907
Floralp S.A.	3.347	2.765
Alianza Cía de seguros y reaseguros	2.431	2.118
Pronaca S.A.	5.036	5.900
Riogas Cía. Ltda. (relacionado)	-	3.836
Otras cuentas menores	<u>48.699</u>	<u>15.979</u>
Total	<u>136.616</u>	<u>105.593</u>

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, están constituidas de la siguiente manera:

2017

Entidad financiera	N° operación	Inicio	C/plazo	L/plazo	Finalizac.
Banco del Austro S.A. (1)	60000006531	15/9/2016	44.911	94.760	20/09/2020
Banco Internacional S.A. (2)	386334	05/09/2014	112.050	91.584	05/09/2019
Banco Pichincha C.A. (3)	2781237-00	15/10/2017	50.000		17/01/2018
Banco Pichincha C.A.	Sobregiro	2017	32.758		2018
Banco de Guayaquil AMEX	Consumos	2017	16.243		2018
Diners Club del Ecuador S.A.	Consumos	2017	<u>2.684</u>	-	2018
Total			<u>258.646</u>	<u>186.344</u>	

2016

Entidad financiera	N° operación	Inicio	C/plazo	L/plazo	Finalizac.
Banco del Austro S.A. (1)	60000006531	15/9/2016	40.696	134.978	20/09/2020
Banco Internacional S.A. (2)	800308600	05/09/2014	101.490	203.634	05/09/2019
Banco Pichincha C.A.	Sobregiro		63.284	-	
Diners Club del Ecuador S.A.	Consumos	2016	<u>22.307</u>	-	2017
Total			<u>227.777</u>	<u>338.612</u>	

(1) Tasa de interés del 9,76% y con garantía hipotecaria.

(2) Tasa de interés del 10,21% y tienen como garantía una hipoteca

(3) Tasa de interés del 9,76% y con garantía una hipotecaria.

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	15.243	17.880
Impuesto a la renta del período	14.524	20.099
15% participación trabajadores	9.040	8.441
IESS por pagar (aportes , fondos de reserva, préstamos)	5.354	5.022
Beneficios sociales por pagar (*)	8.929	8.674
Sueldos, vacaciones y otros por pagar	<u>34.428</u>	<u>32.902</u>
Total	<u>87.519</u>	<u>93.018</u>

(*) Al 31 de Diciembre, encontramos los siguientes movimientos:

	Saldo inicial al 31			Saldo final al 31	
	Dic 2016	Pagos	Provisiones	Dic 2017	
XII sueldo	1.750	(20.154)	20.273		1.869
XIV sueldo	6.924	(13.447)	13.584		7.060
Total	<u>8.674</u>	<u>(33.601)</u>	<u>33.857</u>		<u>8.929</u>

	Saldo inicial al			Saldo final al 31	
	31 Dic 2015	Provisiones	Pagos	Dic 2016	
XII sueldo	1.764	18.939	(18.953)		1.750
XIV sueldo	6.815	12.610	(12.501)		6.924
Total	<u>8.579</u>	<u>31.548</u>	<u>(31.454)</u>		<u>8.674</u>

11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre, las obligaciones entre relacionados se presentan como sigue, las mismas que no establecen fecha de inicio y vencimiento y no existen garantías entregadas al respecto.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Claudio Rodrigo Carvallo	99.980	817
Adrián Carvallo	67.000	-
Anita Guillen	259	-
Catalina Guillen	17.500	-
Anita Carvallo	-	69.500
Varios relacionados	<u>25.853</u>	=
Total	<u>210.592</u>	<u>70.317</u>

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Filomena Criollo (compra de terreno)	55.117	-
Catalina Pacheco	-	1.055
Varios préstamos para mercado	<u>2.268</u>	<u>794</u>
Total	<u>57.385</u>	<u>1.849</u>

13.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre, la compañía contrata el servicio del estudio actuarial correspondiente, presenta los siguientes movimientos:

	Saldo inicial 31 Dic 2016	Provisión	Ajustes	Saldo final 31 Dic 2017
Jubilación patronal	32.349	7.077	(330)	39.096
Desahucio	10.501	2.907	(64)	13.344
Total	<u>42.850</u>	<u>9.984</u>	<u>(395)</u>	<u>52.440</u>

	Saldo inicial 31 Dic 2015	Provisión	Ajustes	Saldo final 31 Dic 2016
Jubilación patronal	19.633	13.627	(911)	32.349
Desahucio	14.120	6.256	(9.875)	10.501
Total	<u>33.753</u>	<u>19.883</u>	<u>(10.786)</u>	<u>42.850</u>

Al 31 de Diciembre de 2017, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2017, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana	
	IESS 2020	Desahucio
Tasa conmutación actuarial		
Tasa de descuento promedio	8,34%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,97%	3,97%
Tasa de rotación promedio	2,70%	2,70%
Costos financieros	1.586	542
Costo laboral por servicio	6.485	2.554
Pérdida (ganancia) actuarial	(993)	(189)

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- CAPITAL**

Al 31 de Diciembre, el capital suscrito se divide en 400 participaciones ordinarias que tienen el valor nominal de USD. 1,00 cada una y está conformado como sigue:

Socios	Capital	% de participación
Carvalho Alvarez Claudio Edgar Nicolás	160,	40,00%
Carvalho Guillén Adrián Patricio	20	5,00%
Carvalho Guillén Anita Lucrecia	20	5,00%
Carvalho Guillén Claudio Rodrigo	20	5,00%
Carvalho Guillén María Gabriela	20	5,00%
Guillén Córdova Ana Eulalia	<u>160</u>	<u>40,00%</u>
Total	<u>400</u>	<u>100%</u>

15.- VENTA DE BIENES

Al 31 de Diciembre los movimientos se presentan como sigue a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de servicios gravan IVA	636.341	642.147
Ventas de servicios tarifa 0% IVA	146.030	231.536
Ventas catering	486.247	316.954
Descuento en ventas	<u>(43.672)</u>	<u>(728)</u>
Total	<u>1.224.946</u>	<u>1.189.909</u>

16.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	16.108	11.422
Promoción y publicidad	1.586	804
Transporte	1.650	4.142
Gastos de viaje	<u>326</u>	<u>3.870</u>
Total	<u>19.670</u>	<u>20.239</u>

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.-GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre los gastos fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	56.251	55.134
Aportes IESS, incluido fondo reserva	10.600	9.989
Beneficios sociales	7.229	6.824
Honorarios profesionales	6.995	1.001
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	-	1.048
Seguros y reaseguros	6.351	54
Gastos de gestión	470	382
Arriendo operativo	-	60.000
Servicios básicos	1.186	1.456
Impuestos, contribuciones y otros	8.937	10.864
Depreciaciones	19.413	31.279
Otros gastos	3.219	4.363
Otros gastos no deducibles	727	4.265
Gastos de catering	<u>31.406</u>	<u>44.524</u>
Total	<u>152.784</u>	<u>231.183</u>

18.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre los gastos fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses por préstamos	41.814	44.027
Intereses por sobregiros	619	117
Servicios bancarios	3.172	3.360
Intereses al fisco	-	134
Otros gastos	<u>29,16</u>	<u>26</u>
Total	<u>45.634</u>	<u>47.664</u>

19.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2017.

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están presentados en las notas No. 3, 8 y 11.

A continuación el detalle de transacciones entre relacionados, en el período 2017.

	Socios	Compañías relacionadas	Personas naturales	Autoconsumos	Total
Compras	50.000	56.700			106.700
Préstamos entregados				13.229	13.229
Cobro de préstamos				13.229	13.229
Préstamos recibidos	229.567		153	38.983	268.703
Pago de préstamos	43.973		1.209	42.093	87.275
N° de transacciones	480	2	5	47	534

Además durante el período 2017, La Compañía realiza el pago por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y utilidades a sus seis socios, por el valor de USD 43.650.

21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

QUINTA LUCRECIA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Comunicación de deficiencia en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 25 de Abril de 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
