



**AVISAN CÍA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN AL 31 DE DICIEMBRE, DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.  
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

## **1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida en agosto 25, 1978 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de AVISAN Cía. Ltda. El 18 de enero del 2001 fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

El 18 de enero del 2001 se suscribió escritura pública para aumento de capital de la Compañía AVISAN Cía. Ltda. en US\$3,920 y se certificó en el Registro Mercantil por lo cual su Capital Social se incrementó a US\$4,000. Durante el año 2016 se capitalizó la suma de US\$46,000 por medio de transferencia de utilidades de ejercicios de años anteriores.

Aumentan el capital social de \$4,000 a \$50,000 dividido en 1'250,000 participaciones de \$0,04. Se reforma la cláusula sexta sobre el nuevo capital. El 25 de noviembre del 2016 fecha de inscripción en el Registro Mercantil

Sus operaciones se manejan desde la oficina matriz en el centro de la ciudad y sucursal al noroeste en la ciudad de Guayaquil. Desde ahí se planifica y administran la distribución y venta de repuestos y accesorios importados para vehículos a través de sus otras oficinas en las ciudades de Quito, Cuenca y Manta.

RUC: 0990353794001 ante el Servicio de Rentas Internas, ante la Superintendencia de Compañías su expediente es el N.º 23801.

### **1.1. Situación económica del país**

Durante el año 2017 se mantuvo bajo el precio del petróleo con relación al Presupuesto General del Estado, cuyo efecto en la economía del país disminuyó el circulante, las entidades financieras han tenido mayor cuidado en la gestión de la cartera de créditos.

Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2017.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Están en proceso de reportar la implementación de las NIIF por primera vez a la Superintendencia de Compañías.



## 2.1 Bases de preparación de los estados financieros y moneda funcional de presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto el valor razonable de los terrenos e instalaciones incluidos en la propiedad planta y equipo, llevados por el método de revalorización.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### 2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros (sustituye a la NIC 39)	1 de enero del 2018
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades (Mejoras)	1 de enero del 2017
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes Derogadas: NIC 11 - Contratos de Construcción NIC 8 - Ingresos Ordinarios CINIF 13 - Programas para Clientes Leales CINIF 15 - Acuerdos para la Construcción de Bienes Inmuebles CINIF 18 - Transferencias de Activos de Clientes SIC 31 - Ingresos Ordinarios - Permuta por Servicios de Publicidad	1 de enero del 2017
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2017
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificación)	1 de enero del 2017
NIC 7	Iniciativa de Revelación (Modificación)	1 de enero del 2017
CINIIF 12	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	1 de enero del 2017
NIIF 10 y NIC 28	Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos	1 de enero del 2017

### 2.1.2 Moneda funcional y moneda de presentación para saldos y transacciones

La moneda de presentación y las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda oficial de Estados Unidos de América.

### 2.1.3 Costo histórico y Valor razonable

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal y las modificaciones que tienen algunas

similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

#### 2.1.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferida.

## 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

## 2.3 Activos y Pasivos Financieros

### 2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- i. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos

fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

ii. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.3.2 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.3.3 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### Medición posterior

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

α. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

ii. Otros pasivos financieros

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

a. Obligaciones financieras y bancarias:

Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".

b. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

En caso de que los plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

iii. Saldos y transacciones con partes relacionada

a. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por partes relacionadas por concepto de préstamos recibidos y otorgados, el plazo de estas cuentas por cobrar se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar a partes relacionadas no

corrientes corresponden a SERVICIOS SERVIAMI S.A., mismos que no devengan intereses.

b. Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Corresponde a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

### 2.3.4 Deterioro de activos financieros

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

### 2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control

del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

## 2.4 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

### a) Reconocimiento y medición

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte, los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- i) Medición posterior al reconocimiento: (modelo del costo) - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo (excepto terrenos e infraestructura) son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.
- ii) Medición posterior al reconocimiento: (modelo de revaluación) - Después del reconocimiento inicial, los terrenos e infraestructura son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones se efectúan periódicamente debido a mejoras en carreteras o infraestructuras.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos e infraestructura se reconoce en otros resultados integrales, y se acumula en el patrimonio bajo "Superávit de revaluación". Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos e infraestructura es registrada en resultados.

### b) Depreciación



La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Vida Útil</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%

#### c) Revaluación de propiedad, planta y equipos

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos e infraestructura se reconoce en otros resultados integrales, y se acumula en el patrimonio bajo "Superávit de revaluación". Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos e infraestructura es registrada en resultados.

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### d) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo y reconocida en resultados.

### 2.5 Deterioro de activos no financieros (Propiedades de inversión)

Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles para determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocida la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados, salvo si el activo

correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos significativos que indiquen que sus propiedades de inversión significativas no podrían recuperarse a su valor en libros.

## 2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

### 2.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. En el año 2016, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2017 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, mientras que para el año 2016, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo pagado puesto que el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables fue menor.

### 2.6.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## 2.7 Beneficios a los empleados

### 2.7.1 Beneficios a corto plazo

Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

### 2.7.2 Obligaciones para beneficios definidos (provisiones de jubilación patronal y desahucio)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8.68% anual para los años 2017 y 2016 la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2017 y 2016 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

## 2.8 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## 2.9 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### a) Venta de bienes

Una entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias cuando los bienes se vendan y se intercambien por bienes o servicios de naturaleza diferente en una transacción de carácter comercial. La entidad medirá la transacción: (a) al valor razonable de los bienes recibidos, ajustado por el importe de cualquier efectivo o equivalente al efectivo transferido; (b) si el importe según (a) no se puede medir con fiabilidad, entonces por el valor razonable de los bienes entregados, ajustado por el importe de cualquier efectivo o equivalente al efectivo transferido; o (c) si no se puede medir con fiabilidad el valor razonable ni de los activos recibidos ni de los activos entregados, entonces por el importe en libros de los activos entregados, ajustado por el importe de cualquier efectivo o equivalente al efectivo transferido.

### b) Ganancia por medición del valor razonable

Los ingresos procedentes de valoración de las importaciones al valor FOB – C&F y sus respectivas liquidaciones de importación y el costo de adquisición más el porcentaje de beneficios económicos futuros para estimar el valor razonable.

## 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**a) Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

**b) Obligaciones para beneficios definidos**

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

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

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del período sobre el que se informa). Para el efecto, la Compañía utilizó las tasas presentes de mercado, con las referencias temporales apropiadas, para descontar los pagos a corto plazo, y estimó la tasa de descuento para los vencimientos a más largo plazo, extrapolando las tasas de mercado presentes mediante la curva de rendimiento. (Nota 2.11.2)

**c) Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en el respectivo informe del perito valuator calificado por los organismos de regulación y control.

**d) Medición del valor razonable de las propiedades de inversión**

La medición del valor razonable de los activos biológicos se realizó de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8, el valor razonable de las plantaciones de palma africana se determina empleando un enfoque de mercado. La valoración de las plantaciones considera información técnica del grupo empresarial, de la cotización de activos de similares características ubicados en el mismo sector, ajustados por coeficientes de depreciación, productividad y sanidad. Los coeficientes empleados en la determinación del valor razonable de las plantaciones, están directamente relacionados a los costos de producción, niveles de rentabilidad y edad de las plantaciones.

**e) Impuesto a la renta diferido**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1 Factores de riesgo financiero

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

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.

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

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas, variables y líneas de financiación (emisión de deuda). El riesgo es manejado por la Compañía mediante la restructuración de créditos a largo plazo con períodos de gracia con tasa variable y mediante una titularización de flujos a tasa fija.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. No hay riesgos de crédito que supere el 5%, el plazo de estas cuentas por cobrar es

máximo a 30 y 60 días y las recuperaciones se gestionan mediante el área de créditos y cobranzas y a través de agentes recaudadores. Las otras ventas no son representativas, por lo que el riesgo de crédito no es representativo para la Compañía.

(c) Riesgo de liquidez

La liquidez de la Compañía ha mejorado su posición financiera en términos de alta rotación de activos financieros que son productivos. La Administración contrata líneas de líneas de crédito a corto plazo para suplir la necesidad de liquidez.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses e Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

	Diciembre 31,			
	2017		2016	
	(US\$)			
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Obligaciones financieras y bancarias	83,424	83,488	76,358	167,008
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,272,416	-	1,291,895	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	843,678	-	674,037	-
	<u>2,199,518</u>	<u>83,488</u>	<u>2,042,290</u>	<u>167,008</u>

#### 4.2 Riesgo de capitalización

La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Obligaciones financieras y bancarias	166,912	243,366
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,272,416	1,291,895
Cuentas por pagar con partes relacionadas	<u>843,678</u>	<u>674,037</u>
Total pasivos financieros	<u>2,283,006</u>	<u>2,209,298</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1,474,639)</u>	<u>(1,314,524)</u>
Deuda neta	808,367	894,774
Total patrimonio	<u>3,543,015</u>	<u>2,609,708</u>
Capital total	4,351,382	3,504,482
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>19%</b>	<b>26%</b>

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31,			
	2017	(US\$)		2016
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.474,639		1.314,524	
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2.184,065	-	1.759,572	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	94,980	-	96,472	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>3.753,684</b>	<b>-</b>	<b>3.170,568</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras y bancarias	83,424	83,488	76,358	167,008
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.272,416	438,132	1,291,895	459,232
Cuentas por pagar con partes relacionadas	84,678	-	674,037	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.440,518</b>	<b>521,620</b>	<b>2.042,290</b>	<b>626,240</b>

## 6. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Respecto a las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del período, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

## 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Detalle del grupo de cuentas:

	N° de cuenta	Diciembre 31,	
		2017	2016
<b>Entidad local:</b>		<b>(US\$)</b>	
Banco Austro	904384-5	119,807	108,902
Banco Pacífico	132592-2	69,360	92,788
Banco Bolivariano	000-507219-8	330,149	22,884
Banco Guayaquil	00-30814789	635,028	739,337
Banco Guayaquil	00-30821971	38,026	117,473
<b>Entidad del exterior:</b>			
BAC Florida Bank	37034144	139,800	126,478
<b>Caja y depósitos</b>			
Depósitos en tránsito		98,003	75,374
Efectivo		44,466	31,288
<b>Total</b>		<b>1,474,639</b>	<b>1,314,524</b>

## 8. ACTIVO FINANCIEROS

Detalle del grupo de cuentas:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	<b>(US\$)</b>	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:		
Clientes (II)	711,502	747,582
Clientes provincias	487,330	-
(-) Provisión cuentas incobrables (I)	(27,566)	(7,445)
Subtotal	1,171,266	740,137
Documentos por cobrar	816,584	603,122
Subtotal clientes	1,987,850	1,343,259
Empleados	3,488	5,380
Fideicomisos	72,730	274,911
Anticipos a proveedores	98,018	117,843
Pagos anticipados	7,824	8,254
Depósitos en garantía	14,155	9,925
<b>Total</b>	<b>2,184,065</b>	<b>1,759,572</b>

(I) Movimiento Provisión de créditos incobrables:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	<b>(US\$)</b>	
Provisiones y castigos:		
Saldo inicial	(7,445)	(18,800)
+ Cargos a resultados	(20,121)	-
(-) Castigos contra saldos	-	11,355
Saldo final	(27,566)	(7,445)

(II) Antigüedad de la cartera de crédito:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Clientes:		
Por vencer:	995,534	650,396
Vencida:		
1 - 30 días	152,258	54,678
31 - 60 días	23,424	42,508
<b>Total</b>	<u>1,171,216</u>	<u>747,582</u>

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Artículos comerciales:		
Inventarios en almacenes	1,040,489	710,387
Inventarios en bodegas	1,588,088	1,405,714
Importaciones en tránsito	23,869	35,454
Sub-total inventarios (II)	<u>2,652,446</u>	<u>2,151,555</u>
(-) Provisión por gasto por deterioro (I)	(362,422)	(362,422)
Mercadería en mal estado	1,664	-
Muestras de inventarios	409	682
<b>Total</b>	<u>2,292,097</u>	<u>1,789,815</u>

(I) Movimiento Provisión de inventarios deteriorado:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Deterioro de ítems en almacén:		
Saldo inicial	(401,662)	-
(+) Efectos neto de costos - Reversión	39,240	-
(-) Efectos neto de costos - Reversión	-	(207,436)
(-) Cargos a resultados - Otros egresos	-	(124,612)
(-) Cargos a gastos por deterioro	-	(69,614)
Saldo final	<u>(362,422)</u>	<u>(401,662)</u>

(II) Movimiento del inventario y determinación del Costo de Venta:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Costo de venta inventarios:		
Saldo inicial	2,132,506	2,179,609
Importaciones	6,358,783	5,074,349
Compras locales	611,419	79,462
En tránsito	-	19,731
Saldo final	<u>(2,654,110)</u>	<u>(2,132,506)</u>
Costo de venta	<u>6,448,598</u>	<u>5,220,645</u>

## 10. IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:



	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
<u>Activo por impuesto corriente:</u>		
Impuesto Salida de Divisas - ISD	166,193	181,029
Compensación IVA solidaridad	-	744
IVA pagado	-	140,169
IVA retenido	1,087	1,335
<b>Total</b>	<b>167,280</b>	<b>323,277</b>

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Activo por impuesto diferido:		
Impuesto diferido	10,588	8,340
<b>Total</b>	<b>10,588</b>	<b>8,340</b>

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
<u>Pasivo por impuesto corriente:</u>		
IVA cobrado	76,952	136,900
Cuentas por pagar al SRI	61	71
Retenciones por pagar	13,542	22,876
<b>Total</b>	<b>90,555</b>	<b>159,847</b>

## 11. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS

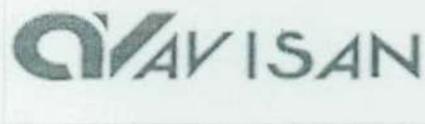
Detalle del grupo de cuenta:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Propiedad, planta y equipos:		
Costo histórico (I)	737,935	721,325
Depreciación acumulada (II)	(323,452)	(253,366)
<b>Total (III)</b>	<b>414,483</b>	<b>467,959</b>

(I) . Composición del Costo histórico:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Clasificación:		
Inmuebles	282,653	282,653
Instalaciones y equipos	34,606	34,606
Muebles y enseres	37,841	36,894
Vehículo	303,186	303,185
Equipos de computación	79,649	63,987
<b>Total</b>	<b>737,935</b>	<b>721,325</b>

(II) Composición de la Depreciación acumulada:



Clasificación:	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Inmueble	(40,042)	(25,910)
Instalaciones y equipos	(25,264)	(23,928)
Muebles y enseres	(31,153)	(29,975)
Vehículo	(167,087)	(116,252)
Equipos de computación	(59,906)	(57,301)
<b>Total</b>	<b>(323,452)</b>	<b>(253,366)</b>

(III) Composición de Propiedades, instalaciones y equipos:

Clasificación:	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Inmuebles	242,611	256,743
Instalaciones y equipos	9,342	6,919
Muebles y enseres	6,688	10,678
Vehículo	136,099	186,932
Equipos de computación	19,743	6,687
<b>Total</b>	<b>414,483</b>	<b>467,959</b>



Los movimientos del costo histórico de propiedades, instalaciones y equipo fueron como sigue:

	Inmueble	Instalaciones y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Totales
Enero 01, 2016	1,230,296	14,425	57,075	256,758	61,635	1,620,189
Adiciones				99,998	2,352	102,350
Disminución				(53,571)		(53,571)
Regularización	(947,643)	20,180	(20,180)			-
Revaluación	282,653	34,605	36,895	303,185	63,987	721,325
Diciembre 31, 2016			946		15,663	16,609
Adiciones						
Diciembre 31, 2017	282,653	34,605	37,841	303,185	79,650	737,934

Los movimientos de la depreciación acumulada de propiedades, instalaciones y equipo fueron como sigue:

	Inmueble	Instalaciones y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Totales
Enero 01, 2016	(11,777)	(12,194)	(42,250)	(106,455)	(54,353)	(227,029)
Cargo a resultados	(14,133)	(3,461)	(1,141)	(32,445)	(2,642)	(53,822)
Otras regularizaciones		(8,273)	13,416	(16,309)	(306)	(11,472)
Venta				38,957		38,957
Diciembre 31, 2016	(25,910)	(23,928)	(29,975)	(116,252)	(57,301)	(253,366)
Cargo a resultados	(14,132)	(1,336)	(1,178)	(50,835)	(2,605)	(70,086)
Diciembre 31, 2017	(40,042)	(25,264)	(31,153)	(167,087)	(59,906)	(323,452)

## 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Detalle del grupo de cuenta:

	2017			Diciembre 31, 2016		
	% Tasa Nominal	Valor	Plazo meses	% Tasa Nominal	Valor	Plazo meses
Créditos sobre firmas:						
Banco Guayaquil		Oper. N° 191883			Oper. N° 191883	
Capital	8.95	250,000	36	8.95	250,000	36
Intereses		18,751			1,305	
(-) Pagos capital + intereses		(101,839)			(7,939)	
Subtotal		<u>166,912</u>			<u>243,366</u>	
(-) Porción corriente		<u>83,424</u>			<u>(76,358)</u>	
Largo plazo		<u>83,488</u>			<u>167,008</u>	

## 13. PASIVOS FINANCIEROS

Detalle del grupo de cuenta:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	344,424	253,187
Exterior	717,757	785,729
Anticipo de clientes	92,923	140,667
Otros	187,986	112,312
<b>Total</b>	<u>1,343,090</u>	<u>1,291,895</u>

## 14. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es Al 31 de diciembre, de las principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con Socios comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y Socios de la misma:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Por cobrar partes relacionadas:		
Industria Santa Elena Avilés y Compañía	15,993	6,658
Servicios SERVIAMI Cía. Ltda.	42,775	14,275
Accionistas	36,212	75,539
<b>Total</b>	<u>94,980</u>	<u>96,472</u>

Corresponden a préstamos originados de años anteriores y no tienen fecha y plazo estipulado de vencimiento, no devenga intereses.

Diciembre 31,  
2017                      2016  
(US\$)

Por pagar partes relacionadas:		
Industria Santa Elena Avilés y Compañía	299,687	206,549
Servicios SERVIAMI Cía. Ltda.	335,348	456,906
Accionistas	209,319	10,582
<b>Total</b>	<b>844,354</b>	<b>674,037</b>

## 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Detalle del grupo de cuenta:

	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o ajustes	Saldo al final
<b>2017</b>			(US\$)	
IESS por pagar	1,707	43,313	(41,121)	3,899
XIII y XIV sueldos	11,557	37,634	(36,004)	13,187
Beneficios Sociales	148,347	91,061	(53,110)	186,298
	<b>161,611</b>			<b>203,384</b>
<b>2016</b>			(US\$)	
IESS por pagar	2,175	32,340	(32,808)	1,707
XIII y XIV sueldos	21,790	33,857	(44,090)	11,557
Beneficios Sociales	105,160	44,238	(20,240)	148,347
	<b>129,125</b>			<b>161,611</b>

## 16. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Detalle del grupo de cuenta:

	438,132	459,232
<b>Total</b>	<b>438,132</b>	<b>459,232</b>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2105 corresponden a préstamos a largo plazo como parte de reestructuración de capital de trabajo generados por pérdidas originadas de gestión indebida antes del año 2010 y regularizadas hasta el año 2013 en las recaudaciones sobre las cuentas por cobrar clientes, ventas a créditos y movimiento en efectivo. Está pendiente de regularizar la cartera de crédito de años anteriores, por errores no considerados en la contabilidad de la empresa sobre clientes y bases de clientes depuradas.

## 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Detalle del grupo de cuenta:

2017	Saldo al Inicio	Pagos	Devengado y/o Ajustes (US\$)	Saldo al final
Bonificación por desahucio	33,269		3,620	29,649
Jubilación patronal	126,995		116,793	10,202
	<u>160,264</u>			<u>39,851</u>

Según estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, con base a la NIC 19, los resultados al 31 de diciembre del 2017, fue de US\$126,994 (2016: US\$108,976) fueron emitidos por el actuario consultor Rodrigo Ibarra Jarín – Actuario Consultor de la empresa Actuarial Asesoramiento Estratégico el día 27 de marzo, 2017.

2016	Saldo al Inicio	Pagos	Devengado (US\$)	Saldo al final
Bonificación por desahucio	2,689	(7,905)	38,485	33,269
Jubilación patronal	11,510	(260)	115,745	126,995
	<u>14,199</u>			<u>160,264</u>

**Provisión: Jubilación Patronal y Desahucio** – Al 31 de diciembre, 2017 y 2016 el valor actual de la reserva matemática aplicada actuarialmente fue calculado en base a la NIC 19 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS por un profesional independiente, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores a la fecha antes indicada.

## 18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

### Situación fiscal.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2014 al 2017 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Composición:	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US\$)	
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	1,209,882	988,980
(-) Participación trabajadores	<u>(181,482)</u>	<u>(148,347)</u>
	1,028,400	840,633
(-) + Diferencias temporarias	10,218	(31,707)
(+) Gastos no deducibles	<u>71,238</u>	<u>70,468</u>
Saldo Utilidad gravable	1,109,856	879,394
Tasa impositiva	22%	22%
Total Impuesto causado	<u>244,168</u>	<u>193,467</u>
Declaración del periodo anterior		
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	<u>(68,079)</u>	<u>(63,913)</u>
Impuesto a la Renta causado (IR Causado > Anticipo)	176,089	129,554
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	51,530	51,478
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio fiscal	(63,952)	(51,530)
(-) Créditos tributarios generado salida de divisas		(156,441)
(-) Créditos tributarios de años anteriores	<u>(329,860)</u>	<u>(154,089)</u>
Saldo a favor del Contribuyente	<u>(166,193)</u>	<u>(181,028)</u>

Impuesto mínimo incluido en el rubro Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera para el ejercicio 2017 y 2016.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción-** Con fecha diciembre 29 de 2016 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**Precios de transferencia-** De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. No se registran operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el exterior durante el año 2017 y 2016.

## 19. PATRIMONIO

**19.1 Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 50.000 acciones (2016: 50.000 acciones) de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas

Identificación	Socios	Nacionalidad	31-dic-17		31-dic-16	
			Acciones	%	Acciones	%
0906483995	AVILES VILLACRES CARLOS LUIS	Ecuatoriana	49,900	99.8%	49,900	99.8%
0990780579001	INDUSTRIAS SANTA ELENA AVILES Y CIA	Ecuatoriana	100	0.2%	100	0.2%
			<u>50,000</u>	<u>100%</u>	<u>50,000</u>	<u>100%</u>

**19.2 Reserva legal** – La Codificación de la Ley de Compañías requiere por lo menos el 10% del a utilidad neta (después de participación trabajadores e impuesto a la renta) se apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, aunque puede ser capitalizada en su totalidad.

**19.3 Reserva facultativa** – Corresponden a valores originados de otras aportaciones realizadas por los Socios.

## 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Detalle del grupo de cuenta:

Gastos de administración:	01 enero - 31 diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Sueldos y salarios	236,822	201,415
Beneficios sociales	43,292	92,686
Aportes al IESS	59,036	50,718
Honorarios profesionales (I)	109,946	112,502
<b>Total</b>	<b>449,096</b>	<b>457,321</b>

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos por honorarios profesionales, la cuenta contable se reclasificó contra Otros egresos – Otros. Los honorarios profesionales al 31 de diciembre del 2016 si formaron parte del rubro de Gastos de Administración y corresponden a:

(I) Detalle del Honorarios profesionales:

Honorarios profesionales:	01 enero - 31 diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Business & Accounting Services S.A.	30,960	30,960
Gerentes	59,542	59,542
Otros servicios profesionales	19,444	22,000
<b>Total</b>	<b>109,946</b>	<b>112,502</b>

## 21. GASTOS DE COMISIONES EN VENTAS

Detalle del grupo de cuenta:



	01 enero - 31 diciembre	
	2017	2016
Gastos de arrendamiento y comisiones:	(US\$)	
Servicios SERVIAMI S.A.	560,090	560,090
Comisiones a vendedores	183,966	105,309
<b>Total</b>	<b>744,056</b>	<b>665,399</b>

## 22. GASTOS DE ARRIENDOS

Detalle de la cuenta:

	01 enero - 31 diciembre	
	2017	2016
Gastos de arrendamiento:	(US\$)	
Industria Santa Elena Avilés y Compañía	280,285	312,761
<b>Total</b>	<b>280,285</b>	<b>312,761</b>

## 23. OTROS INGRESOS (EGRESOS) NETO

Detalle del grupo de cuenta:

	01 enero - 31 diciembre	
	2017	2016
Otros (ingresos) egresos, neto:	(US\$)	
Otros (ingresos) (II)	(133,054)	(233,087)
Otros egresos (I)	366,759	240,723
<b>Total</b>	<b>233,705</b>	<b>7,636</b>

(I) Detalle de los Otros egresos:

	01 enero - 31 diciembre	
	2017	2016
Otros (ingresos) egresos - Otros:	(US\$)	
Impuesto Salida de Divisas	123,254	37,083
Contribución solidaridad utilidades	-	22,438
Gastos No Deducibles	81,456	48,031
Otros (ingresos)/gastos- otros	162,049	133,171
<b>Total</b>	<b>366,759</b>	<b>240,723</b>

(II) Al 31 de diciembre, 2016., corresponden a la ganancia por venta de acciones. Al 31 de diciembre, 2017: Otros ingresos, corresponden principalmente a Royalties originadas por cumplir objetivos comerciales a favor de los proveedores de inventarios.

## 24. CONTRATOS Y CONVENIOS

### Contrato de prestación de servicios de administración y cobranzas

El 15 de septiembre del 2005 con Industria Santa Elena Avilés y Compañía, un contrato de servicios profesionales independientes de administración y cobranzas de cartera de clientes a favor de la contratante. Mediante adendum la ampliación del mismo hasta octubre del 2017.

### Contrato de arriendo de inmueble

El 01 de marzo del 2009 con Industria Santa Elena Avilés y Compañía, un contrato de arriendo de inmueble a favor de la contratante.

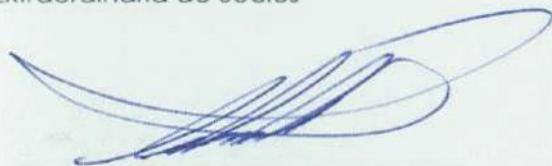


## 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de abril, 2018) no se produjeron eventos que, indicados en la, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

## 26. APROBACIÓN AL CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 03 de marzo del 2018 por la Junta General Extraordinaria de Socios



Ing. Carlos Avilés V.  
Presidente



Ing. Néstor Calderón A.  
Contador

\*\*\*\*\*