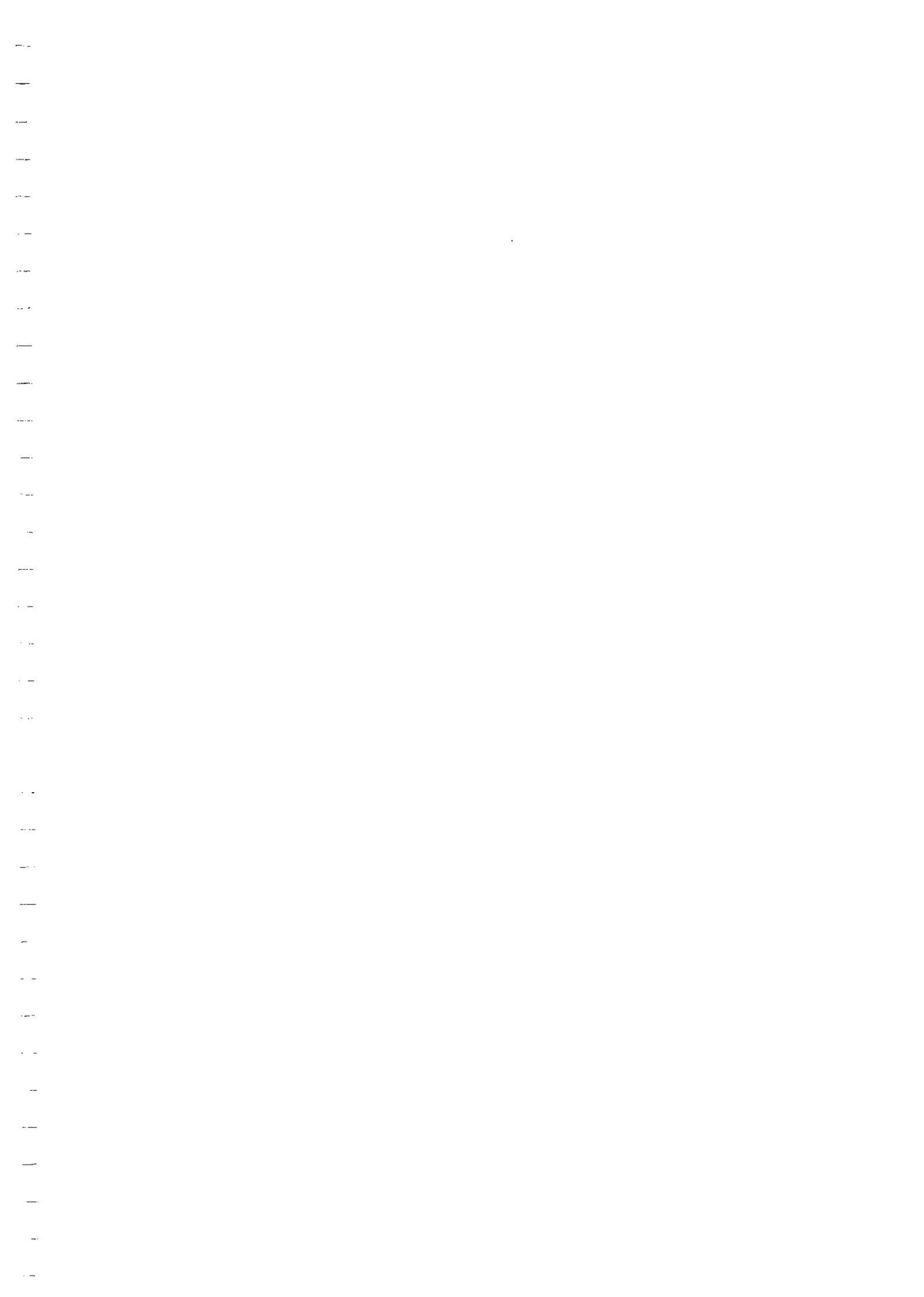

Andalucía Cía. Ltda.

Estados Financieros con la opinión de los Auditores Externos
Al 31 de Diciembre del 2017



Andalucía Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Actividad y composición de la sociedad	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	10
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	11
8.- Existencias	11
9.- Servicios y otros pagos anticipados	12
10.- Activos por impuestos corrientes	12
11.- Propiedades, planta y equipos	13
12.- Cuentas por pagar	13
13.- Otras obligaciones corrientes	14
14.- Obligaciones con instituciones financieras	14
15.- Capital social	15
16.- Reservas	15
17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	15
18.- Costos de venta	15
19.- Gastos	15
20.- Impuesto a la renta	16
21.- Eventos subsecuentes	17
22.- Aprobación de los estados financieros	17



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de

ANDALUCIA CIA. LTDA.

Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Andalucía Cia. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre el 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Andalucía Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016; así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposición del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta *evaluación del riesgo*, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.



Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

PCJ & Asociados Cia. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 14 de marzo del 2018

Ing. Pedro Peñafiel Martillo
Socio

Registro N° 28.254

Andalucía Cía. Ltda.

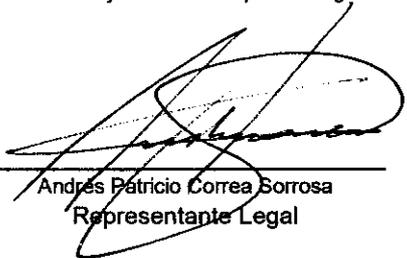


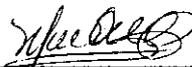
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	359.520	390.598
Activos Financieros	(7)	389.575	326.430
Existencias	(8)	302.985	242.761
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(9)	12.925	4.500
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	<u>594.390</u>	<u>701.649</u>
Total Activo Corriente		1.659.396	1.665.938
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	81.316	93.770
Total Activo		<u>1.740.711</u>	<u>1.759.707</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por Pagar	(12)	268.022	391.286
Otras Obligaciones Corrientes	(13)	34.110	33.608
Impuesto a la Renta por Pagar		55.497	129.425
Participación de Trabajadores		69.919	61.964
Pasivo No Corriente:			
Otras Obligaciones Financieras	(14)	<u>145.174</u>	<u>-</u>
Total Pasivo		572.722	616.283
Patrimonio:			
Capital Social	(15)	21.400	21.400
Reserva Legal	(16)	32.182	32.182
Resultado Acumulados		869.842	868.135
Resultado del ejercicio actual		<u>244.565</u>	<u>221.707</u>
Total Patrimonio		1.167.989	1.143.424
Total pasivo y patrimonio de los socios		<u>1.740.711</u>	<u>1.759.707</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Andrés Patricio Correa Sorrosa
Representante Legal


María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.

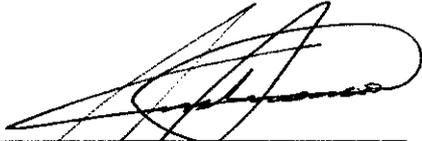
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.



	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</u>			
Venta de bienes	(17)	2.784.934	3.767.702
<u>Costos de venta</u>			
	(18)	<u>(2.114.464)</u>	<u>(2.838.104)</u>
Ganancia bruta		670.470	929.597
Otros ingresos		6.234	3.265
<u>Gastos</u>			
Gasto Administrativo	(19)	(262.858)	(270.102)
Operativos	(19)	(34.179)	(11.878)
Bancarios	(19)	(6.356)	(624)
Gastos Varios	(19)	<u>(3.330)</u>	<u>(237.163)</u>
Total gastos		(306.722)	(519.767)
Utilidad antes de participación e impuestos		369.982	413.096
Provisión para participación trabajadores	(20)	(55.497)	(61.964)
Provisión para Impuesto la Renta	(20)	<u>(69.919)</u>	<u>(129.425)</u>
Utilidad de operaciones total del año		244.565	221.707
Resultado Integral total del año		<u>244.565</u>	<u>221.707</u>
Ganancia por acción		11	10

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Andrés Patricio Correa Sorrosa
Representante Legal



María Auxiliadora Oñate Arrellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

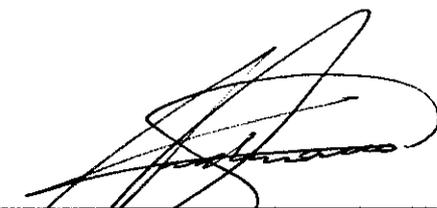
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

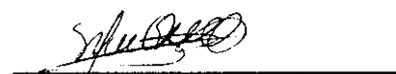
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	21.400	32.182	868.135	221.707	1.143.424
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	221.707	(221.707)	-
Ajustes / reclasificaciones	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(220.000)	-	(220.000)
Resultado integral total del año	-	-	-	244.565	244.565
Saldo al 31 de diciembre del 2017	21.400	32.182	869.842	244.565	1.167.990

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	21.400	32.182	653.240	414.895	1.121.718
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	414.895	(414.895)	-
Ajustes / reclasificaciones	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(200.000)	-	(200.000)
Resultado integral total del año	-	-	-	221.707	221.707
Saldo al 31 de diciembre del 2016	21.400	32.182	868.135	221.707	1.143.424

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


 Andrés Patricio Correa Sorrosa
 Representante Legal


 María Auxiliadora Oñate Arellano
 Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.721.789	3.956.243
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(2.594.988)	(3.020.878)
Pago a y por cuenta de los empleados	(45.777)	(261.542)
Otras entradas(salidas) de efectivo	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	(143.847)	(122.227)
Dividendos pagados	(220.000)	(200.000)
Intereses Pagados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(113.475)	(264.315)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	(176.298)	87.281
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Intereses Recibidos	-	3.017
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	47	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	47	3.017
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	145.173	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	145.173	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(301.078)	90.298
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	390.598	300.300
Saldo al final del año	89.520	390.598
Utilidad del ejercicio	369.982	413.096
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación y amortización	-	12.407
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	69.919	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	55.497	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(63.145)	186.230
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	3.555
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	(60.224)	(52.187)
(Incremento) disminución en otros activos	111.240	70.180
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(123.264)	(154.157)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(435.030)	(1.220)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(101.273)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(390.623)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(176.298)	87.281

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Andrés Patricio Correa Sorroza
Representante Legal


María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 Expresados en Dólares de E.U.A.



1.- **Actividad y composición de la sociedad**

Andalucía Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de Julio de 1981, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización de productos térmicos para contenedores, sean estos termógrafos, filtros y absorbedores de humedad.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- **Bases de elaboración y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 14 de marzo del 2018.

3.- **Moneda de presentación**

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- **Políticas contables significativas**

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) **Activos disponibles**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) **Activos Exigible**

Los activos exigibles son aquellos valores que se reconocen en el estado de situación que se transformarán en dinero en corto plazo y créditos que no generan directamente rendimientos.

- Cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.
- Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

Notas a los estados financieros

(c) Activo realizable

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	7
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(e) Clasificación de activos y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

Notas a los estados financieros

Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(j) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(k) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(l) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conforma de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja		135	172
Bancos	(a)	309.385	340.426
Inversiones	(b)	50.000	50.000
		<u>359.520</u>	<u>390.598</u>

(a) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente de Banco Bolivariano fruto de las operaciones de la compañía.

(b) Valores correspondientes a una poliza que se mantiene en el Banco Bolivariano.

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a)	376.169	314.030
Otras cuentas por cobrar	(b)	14.249	13.242
		390.417	327.272
(-) Provisión ctas. incobrables		(843)	(843)
		<u>389.575</u>	<u>326.430</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de las ventas producto del giro del negocio. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Representa prestamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

8- Existencias

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario	(a)	302.985	242.761

(a) Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta. La toma física de inventario fue realizada el día 27 de diciembre del 2017.

Notas a los estados financieros (continuación)

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2017, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pagos anticipados	(a)	10.925	2.500
Depósitos en garantía		2.000	2.000
		<u>12.925</u>	<u>4.500</u>

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - ISD	(a)	40.282	64.235
Crédito tributario - IVA	(b)	527.399	600.519
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	(c)	26.710	36.895
		<u>594.390</u>	<u>701.649</u>

(a) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas cancelado en los pagos realizados a proveedores del exterior por adquisición de bienes de acuerdo al artículo innumerado posterior al Art.162 de la LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA EN EL ECUADOR reformado por Art. 20 del Decreto Ley s/n publicado el R.O. 583-S del 24-nov-2011 en el que establece: "podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, de los 5 últimos ejercicios fiscales, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos..."

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones "Art. 2.- Actividad Productiva.-Se considerará actividad productiva al proceso mediante el cual la actividad humana transforma insumos en bienes y servicios lícitos, socialmente necesarios y ambientalmente sustentables, incluyendo actividades comerciales y otras que generen valor agregado".

Y de acuerdo al artículo innumerado posterior al Art. 21 de Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

(b) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado por compras en el mercado local e importaciones de insumos además de compras de bienes y servicios empleados en la comercialización de los productos que la empresa.

Notas a los estados financieros (continuación)

Distribuye, cabe mencionar que en un alto porcentaje la compañía vende su inventario a contribuyentes especiales quienes les retienen sobre el IVA ocasionando que dicho impuesto no sea compensado mensualmente y se acumulen valores por crédito tributario que pueden ser presentados como reclamos a la administración tributaria.

- (c) Al 31 de diciembre del 2017 representa el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	168.409	168.456
Depreciación acumulada	<u>(87.093)</u>	<u>(74.687)</u>
	<u>81.316</u>	<u>93.770</u>

Costo	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Maquinarias y Equipos	Instalaciones	Totales
Saldo al 31/12/2016	5.891,76	22.608,85	133.697,00	2.687,00	-	164.884,60
(+)Adquisiciones	-	1.408,30	-	-	2.116,00	3.624,30
(-)Ventas	-	-	-	-	-	-
(-)Bajas	-	-	-	-	-	-
(+/-)Ajustes/Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30/12/2017	5.891,76	24.017,15	133.697,00	2.687,00	2.116,00	168.408,90
Depreciaciones Acumulada						
Saldo al 31/12/2016	807,00	3.540,00	67.582,98	2.687,00	-	74.616,98
(+)Depreciaciones 2017	28	229	12.219	-	-	12.477
(-)Ventas	-	-	-	-	-	-
(-)Bajas	-	-	-	-	-	-
(+/-)Ajustes/Reclasificaciones	-	-	-	-2.687,00	-	-
Saldo al 30/12/2017	835,02	3.769,44	79.802,44	-	-	87.093,90
Importe en libros 31/12/2017	5.056,74	20.247,71	53.894,56	2.687,00	2.116,00	81.316,00

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	266.008	386.515
Tarjeta de Credito Bankard		980	1.237
Accionista	(b)	1.033	3.533
		<u>268.022</u>	<u>391.286</u>

- (a) Representan valores por concepto de adquisiciones de bienes y servicios a proveedores nacionales pendientes de pago al 31 de de diciembre del 2017.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Representa valores por concepto de cuentas por pagar a accionistas años anteriores. A continuación el detalle:

	<u>2017</u>
Andres Correa	937
Kenia Sorrosa	1
Patricio Correa	<u>95</u>
Total Accionistas	<u>1.033</u>

13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se forman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	(a) 2.223	3.061
Obligaciones con empleados	(b) 29.588	27.823
Obligaciones con el IESS	(c) 2.298	<u>2.725</u>
	<u>34.110</u>	<u>33.608</u>

(a) Corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán liquidados en las declaraciones de Diciembre 2017 efectuada en Enero 2018.

(b) Representa la provisión de beneficios sociales a los empleados a diciembre 31 del 2017, incluye provisión por beneficios de jubilación por \$ 24,740.

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

14.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con otras instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	<u>145.173</u>	<u>-</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2017 de las operaciones con Banco Bolivariano está compuesto por:

Operación N° 280426		145.173
Monto préstamo:	217.760	
Fecha de concesión:	19/10/2017	
Fecha de vencimiento:	16/4/2018	
Tasa efectiva anual:	10,21%	
TOTAL		<u>145.173</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

15.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2017 fue de US \$ 21,400 conformado por 21.400 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	# acciones	US\$	% participaciór
Kenia Sorrosa Molina	11.770	11.770	55%
Andrés Correa Sorrosa	5.350	5.350	25%
Patricio Correa Sorrosa	4.280	4.280	20%
Totales	21.400	21.400	100%

16.- Reserva legal

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		2017	2016
Reserva legal	(a)	<u>32.182</u>	<u>32.182</u>

(a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2017 corresponden a facturación emitida por venta al por mayor y menor de filtros para la conservacion de frutas.

18.- Costos de venta

Durante los años 2017 y 2016 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

19.- Gastos

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

		2017	2016
Gastos Administrativos	(a)	<u>262.858</u>	270.102
Gastos Operativos	(b)	<u>34.179</u>	11.878
Gastos Financieros	(c)	<u>6.356</u>	624
		303.392	282.604
Gastos no deducibles		<u>3.330</u>	237.163
TOTAL DE GASTOS		<u>306.722</u>	<u>519.767</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como arrendos, mantenimientos, suministros entre otros; sueldos y beneficios sociales a los empleados y depreciaciones.
- (b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.
- (c) Corresponde a los gastos por cobros de comisiones bancarias.

20.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable,

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	369.982	413.096
(-) 15% participación trabajadores	(55.497)	(61.964)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	3.330	237.163
Utilidad gravable	317.815	588.294
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>69.919</u>	<u>129.425</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

Impuesto a la renta corriente	69.919	129.425
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	26.662	27.467
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	96.582	156.891
(+) Saldo del anticipo no pagado	(26.662)	(27.467)
(-) Retenciones en la fuente del año	(26.707)	(36.895)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(40.282)	(64.235)
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>2.931</u>	<u>28.295</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

21.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

22.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 14 de marzo del 2018.
