

**Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y de 2016  
Junto con el informe de los auditores independientes

**Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y de 2016  
junto con el informe de los auditores independientes

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

# Fernando Rivera Peredo

..... ECONOMISTA .....

## Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

**Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.:**

Guayaquil, Mayo 15 del 2018.

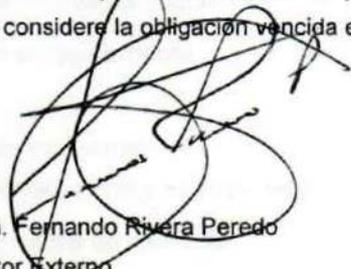
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.** (una compañía limitada constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de 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 incluye 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

# Fernando Rivera Peredo

..... ECONOMISTA .....

## Informe de los auditores independientes (continuación)

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.** al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. La opinión sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias en calidad de agente de recepción y percepción de la empresa **Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.** por el periodo auditado al 31 de Diciembre del 2017 se emite separado, una vez se nos proporcionen los anexos respectivos elaborados por parte de la Administración de la empresa, conforme a los plazos y procedimientos establecidos por la Administración tributaria, sin que se considere la obligación vencida en presentación.



Econ. Fernando Rivera Peredo  
Auditor Externo  
RNAE-SC No. 059

Guayaquil, Mayo 15 de 2018.

**Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.**

**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		214,229	172,518
Inversiones Financieras		798	798
Cuentas por cobrar comerciales	5	397,339	302,377
Impuestos por cobrar	8 (d)	119,382	73,093
Otras cuentas por cobrar		689	325
<b>Total activo corriente</b>		<u><b>732,437</b></u>	<u><b>549,111</b></u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, planta y equipos, neto	3(d) y 6	223,387	200,068
<b>Total activo no corriente</b>		<u><b>223,387</b></u>	<u><b>200,068</b></u>
<b>Total activos</b>		<u><b>955,824</b></u>	<u><b>749,179</b></u>



Sr. Juan E. Rodríguez Mora  
Gerente General



Econ. Luis Procel  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

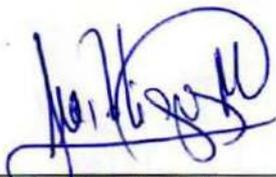
**Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.**

**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones financieras		-	23,805
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		433	-
Pasivos acumulados	7	64,895	63,578
Impuestos por pagar	8 (d)	67,199	90,102
<b>Total pasivo corriente</b>		<u><b>132,527</b></u>	<u><b>177,485</b></u>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Cuentas por pagar a partes relacionadas LP		222,474	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u><b>222,474</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Total pasivos</b>		<u><b>355,001</b></u>	<u><b>177,485</b></u>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	10	20,000	20,000
Reservas	11	80,630	79,207
Resultados acumuladas	12	500,193	472,487
<b>Total patrimonio neto</b>		<u><b>600,823</b></u>	<u><b>571,694</b></u>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<u><b>955,824</b></u>	<u><b>749,179</b></u>



---

Sr. Juan E. Rodríguez Mora  
Gerente General



---

Econ. Luis Procel  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

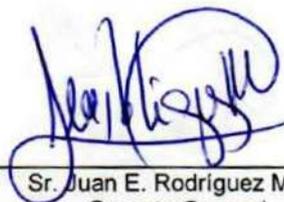
**Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.**

**Estados de resultados integrales**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos, netos-	3 (j)	2,349,833	2,211,186
<b>Costo y gastos</b>			
Costo de Ventas		(1,971,110)	(1,891,776)
Gastos de Administración y Ventas		(318,710)	(249,641)
Depreciación	3(d) y 6	(6,275)	(24,052)
Gastos Financieros		(830)	(2,795)
<b>Total costos y gastos</b>		<b>(2,296,925)</b>	<b>(2,168,264)</b>
<b>Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>52,908</b>	<b>42,922</b>
Provisión para participación a trabajadores		(7,936)	(6,438)
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>44,972</b>	<b>36,484</b>
Provisión para impuesto a la renta	8 (e)	(15,843)	(13,271)
<b>Utilidad neta</b>		<b>29,129</b>	<b>23,213</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b>29,129</b>	<b>23,213</b>

  
Sr. Juan E. Rodríguez Mora  
Gerente General

  
Econ. Luis Procel  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

**Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.**

**Estados de cambios en el patrimonio neto**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva de capital	Utilidades acumuladas		Total	
			Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas		
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2015</b>	20,000	79,207	-	347,225	102,100	548,532
<b>Mas (menos):</b>						
Traspaso a utilidades	-	-	-	102,100	(102,100)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	(51)	-	(51)
Utilidad / Pérdida neta	-	-	-	-	23,213	23,213
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	20,000	79,207	-	449,274	23,213	571,694
<b>Mas (menos):</b>						
Apropiación de reservas	-	1,423	-	-	(1,423)	-
Traspaso a utilidades	-	-	-	21,790	(21,790)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Utilidad / Pérdida neta	-	-	-	-	29,129	29,129
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	20,000	80,630	-	471,064	29,129	600,823

  
 Sr. Juan E. Rodríguez Mora  
 Gerente General

  
 Econ. Luis Procel  
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

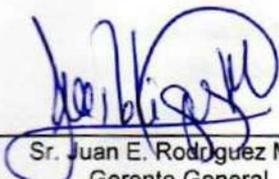
## Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.

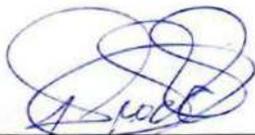
### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	44,972	36,484
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-</b>		
Gastos de Depreciación	6,275	24,052
Ajustes en patrimonio	-	(51)
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales	(94,962)	(59,044)
(Aumento) de impuestos por cobrar	(46,289)	(46,968)
(Aumento) de otras cuentas por cobrar	(364)	(325)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	433	-
Aumento (disminución) aumento de pasivos acumulados	1,317	(1,318)
(Disminución) Aumento de impuestos por pagar	(22,903)	14,857
	<u>(111,521)</u>	<u>(32,313)</u>
Impuesto a la renta pagado	(15,843)	(13,271)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación</b>	<u>(127,364)</u>	<u>(45,584)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	(29,594)	(4,619)
Cobro de Inversiones	-	50
<b>Efectivo Neto provisto (utilizado) en actividades de Inversion</b>	<u>(29,594)</u>	<u>(4,569)</u>
<b>Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento</b>		
Aumento de cuentas por pagar a relacionadas de largo plazo	222,474	-
Pago (Fondos) de obligaciones a largo plazo	(23,805)	889
<b>Efectivo Neto provisto (utilizado) en actividades de Financiamiento</b>	<u>198,669</u>	<u>889</u>
<b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo</b>	<u>41,711</u>	<u>(49,264)</u>
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	172,518	221,782
<b>Saldo al final del año</b>	<u>214,229</u>	<u>172,518</u>

  
Sr. Juan E. Rodríguez Mora  
Gerente General

  
Econ. Luis Procel  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

**Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**1, Operaciones**

Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda., se constituyó el 29 de enero de 1993 y aprobada mediante Resolución No. 93-2-2-1-0000711, de la Superintendencia de Compañías, el 01 de Abril de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil cantón Guayaquil en Junio 1 de 1993.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad de servicios de la construcción, venta al por mayor de materiales de construcción (piedra, arena, grava, cemento); Al cultivo, producción, beneficio y transformación de productos agrícolas, agroindustriales y ganaderos, así como a la importación, exportación, compra-venta y consignación de los mismos; A importar y a exportar, toda clase de maquinarias industriales y agrícolas, y toda clase de productos agropecuarios; Dedicarse a la actividad mercantil como comisionista, mandante, intermediario, representación de persona natural y /o jurídica nacionales o extranjeras, y otras actividades relacionadas con el objeto social de la Compañía.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Cdla. Urdesa Norte Calle Av. 1era No. 451 detrás de la Iglesia de Jesucristo de los Santos de los Últimos Días en la ciudad de Guayaquil.

Los estados financieros de Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda., para el período terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 16 Marzo del 2018, lo mismos que serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para aprobación definitiva.

**2, Bases de presentación**

Los presentes estados financieros de Comercial Agrícola Rodma Cia. Ltda., constituyen los saldos financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la IASB adoptadas para su utilización en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los estados financieros de los ejercicios que se presentan.

**Responsabilidad de la información**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad. Debido

a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **Base de medición**

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado bajo el criterio del costo histórico, a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017.

### **3, Políticas Contables**

#### **(a) Clasificación de los activos y pasivos financieros entre corrientes y no corrientes.**

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

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

Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** En el estado de situación financiera se encuentra representados por las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar e impuestos por cobrar. 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, con excepción los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** En el estado de situación financiera se encuentra representados por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, con excepción los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**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 compromete 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, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ✓ **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos. Los saldos por cobrar tienen un vencimiento promedio de 30 y 90 días sin generar intereses. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- ✓ **Impuestos por cobrar:** Comprenden principalmente Créditos tributarios de Impuesto a la renta e IVA pendientes de ser reclamados a las autoridades tributarias. Se registran a su valor nominal. En crédito tributario de IVA registra comprobantes de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes.

**Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas en esta categoría:

- ✓ **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues se contratan con las tasas vigentes en el mercado. No se evidencian costos significativos de transacciones efectuados a la

fecha de contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros, neto. Los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, dentro del rubro Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

- ✓ **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan interés. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía presenta cuentas por pagar a corto plazo.
- ✓ **Otras pasivos corrientes e Impuestos por pagar:** Comprenden obligaciones de pago por concepto de Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones de impuesto a la renta por pagar. Se registran a su valor nominal pues no genera interés y son pagaderas hasta 30 días.

#### **Baja de activos y pasivos**

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.

#### **(b) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios.

#### **(c) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, incluyendo productos terminados adquiridos a terceros para satisfacer la demanda.

El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

(d) **Propiedad, planta y equipo**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumulado en caso de que ocurriese. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros relacionados con la inversión y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación de otras propiedades, plantas y equipos es calculada con el método lineal basada en la vida útil estimada del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, no se consideran valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía mantiene el criterio que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no será representativo. 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, plantas y equipos son las siguientes:

	<b>Número de Años</b>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan realizando la comparación de los ingresos obtenidos con el valor en libros, registrando en resultados en el periodo en que se incurren.

(e) **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**(f) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no registra activos por impuestos diferidos debido a que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dichos activos por impuestos diferidos.

**(g) Beneficios a los empleados**

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

**(a) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio**

La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

**(b) Participación a trabajadores**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

**(c) Vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto, provisionados y cancelado acorde a lo estipulado en la ley.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha constituido provisiones por este concepto por pérdidas en el periodo

**(h) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

**(i) Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

**(j) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los productos.

**(k) Gastos**

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el período contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

**(l) Baja en cuentas**

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

**(m) Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador donde realiza su actividad productiva.

4. **Estimaciones y Criterios Contables.**

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica.

Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) **Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable.

(b) **Provisiones por beneficios a empleados**

Para los cálculos actuariales de jubilación patronal y desahucio se contratan los servicios de un perito – profesional independiente calificado por organismo de control.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha constituido provisiones por este concepto.

5. **Cuentas por cobrar comerciales**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	<u>397,339</u>	<u>302,377</u>

Las cuentas por cobrar no generan interés.

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales-clientes.

6. **Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	177,534	177,534
Vehículos	129,951	107,630
Maquinarias y Equipos	60,541	53,537
Equipos de Computación	18,859	18,859
Muebles y enseres	2,173	1,903
	<u>389,058</u>	<u>359,463</u>
Depreciación acumulada	<u>(165,671)</u>	<u>(159,395)</u>
	<u>223,387</u>	<u>200,068</u>

**7, Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	59,850	58,352
Beneficios sociales	3,653	3,505
IESS por pagar	1,392	1,721
	<u>64,895</u>	<u>63,578</u>

**8, Impuestos**

**(a) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2015, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-**

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. De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2017 es del 22%, y para el ejercicio fiscal 2016, la tarifa fue del 22%, sobre las utilidades gravables. En caso de que

la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2013 en adelante 22%.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

**(c) Amortización de pérdidas tributarias**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las compañías en Ecuador pueden compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

**(c) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

**(d) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2017, 2016, los impuestos por recuperar y cancelar se formaban de la siguiente manera:

2017	2016
------	------

Por cobrar:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Por cobrar:</b>		
Impuesto al Valor Agregado	87,397	27,705
Retención en la Fuente	<u>31,985</u>	<u>45,388</u>
	<u>119,382</u>	<u>73,093</u>
<b>Por pagar:</b>		
Impuesto al Valor Agregado	48,870	-
Impuesto a la renta	15,843	86,804
Retenciones en la fuente	<u>2,486</u>	<u>3,298</u>
	<u>67,199</u>	<u>90,102</u>

(e) **Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2017 y de 2016 se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto corriente (1)	15,843	13,271
Impuesto diferido (2)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>15,843</u>	<u>13,271</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 la Compañía registró como Impuesto a la Renta causado el Anticipo, incluidos en el Estado de resultados integrales como Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo).

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la empresa no registra activos por impuestos diferidos debido que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dichos activos por impuestos diferidos.

(f) **Conciliación tributaria**

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, es la siguiente:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
Utilidad (Pérdida) contable antes del impuesto a la renta	44,972	36,483
Impuesto a la Renta	9,894	8,026
Gastos no deducibles, neto	-	-
Amortización de Perdida de años anteriores	-	-
Impuesto a la Renta causado	9,894	8,026
Anticipo de Impuesto a la renta	15,843	13,271
Impuesto a la Renta	15,843	13,271

9. Reformas tributarias

En el periodo 2016 se aprobaron los Registros Oficiales Suplemento No. 744 del 29 de Abril del 2016, se expidió la Ley Orgánica para el equilibrio de las Finanzas Públicas; Suplemento Registro Oficial No. 759, se publicó con fecha Mayo 20 la Ley Orgánica de Solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de Abril del 2016; Séptimo Suplemento Registro Oficial No. 913 del 30 de Diciembre, se publicó la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos.

La Ley Orgánica para el equilibrio de las Finanzas Públicas, presenta cambios principales siguientes:

(a) Impuesto al Valor Agregado (IVA)-

Devolución del Impuesto al valor agregado por uso de medios electrónicos de pagos, donde el Servicio de Rentas Internas, en forma directa o mediante participantes en el sistema nacional de pagos, debidamente autorizados por el Banco Central del Ecuador, retornarán en dinero electrónico, de oficio, al consumidor final de bienes y servicios gravados con tarifa 12% de IVA, un valor equivalente a:

- (i) Retorno de 2 puntos porcentuales del IVA pagado en transacciones confirmadas realizadas con *dinero electrónico*, debidamente soportadas por comprobantes de ventas válidos y emitidos a nombre del titular de la cuenta de dinero electrónico.
- (ii) Retorno 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones confirmadas realizadas con *tarjetas de débito o tarjetas prepago* emitidas por entidades del sistema financiero nacional, debidamente soportadas por comprobantes de ventas válidos, emitidos a nombre del titular de la tarjeta.

- (iii) Retorno 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones confirmadas realizadas con *tarjetas de crédito*, debidamente soportadas por comprobantes de ventas válidos, emitidos a nombre del titular de la tarjeta.

El Servicio de Rentas Internas establecerá mecanismos de compensación directa para la aplicación de lo dispuesto, mediante resolución. El Comité de Política Tributaria fijará los límites para la aplicación de este beneficio.

**(b) Impuesto a la Renta-**

Para efectos de cálculo del Anticipo de Impuesto Renta, correspondientes a los periodos 2017 a 2019, se excluirán de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

Reducción del anticipo de Impuesto a la Renta mediante un cálculo simple a favor de las microempresas; Se establece un mecanismo para cálculo y control del pago anticipado de Impuesto Renta en la comercialización de minerales, con el objetivo de evitar la evasión de pago mediante uso de empresas de papel.

**(c) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Eliminación del Impuesto a la Salida de Divisas en los casos particulares:

- (i) Mayores de edad que abandonen el país o menores de edad que viajen sin adultos, en transacciones de hasta 3 SBU, equivalente a USD\$ 1,098 Dólares.
- (ii) Las transferencias, envíos al exterior efectuadas mediante tarjetas de crédito o débito, se encuentran exentos desde 3 SBU, equivalente a USD\$ 1,098 Dólares, hasta USD 5000 dólares anuales, para que la gente pueda realizar sus pagos en el exterior de manera más fácil y segura.

**(d) Recargos por concepto de intereses y moras-**

Se exoneran los recargos por concepto de intereses y moras originadas en retrasos de obligaciones con el SRI, IESS, a aquellos proveedores del estado quienes tengan pagos pendientes por percibir en el Ministerio de Finanzas u otra empresa pública nacional.

**(e) Patrones de consumo de productos que influyen en la salud-**

Incluye dentro de grupo de bebidas alcohólicas a la cerveza, estableciendo su base imponible e incremento en función de su presentación de mayor consumo; El cigarrillo presenta un aumento con fines de crear un consumo responsable.

Las bebidas gaseosas y energizantes presenta una sustitución en el cálculo de impuestos, pasando de un valor basado en el precio de producto a uno en función de litros, debido a su impacto en la salud asociado a su volumen de consumo.

**Ley Orgánica de solidaridad y corresponsabilidad por el terremoto de Abril 16 del 2016:**

El objetivo de la ley consiste en recaudar recursos económicos para afrontar los desastres naturales en las provincias de mayor afectación en el país, como Esmeraldas, Manabí, y otras jurisdicciones, mediante la aplicación de planes de acción para reconstrucción de infraestructura y reactivación productiva, con una vigencia desde Junio 16 del 2016.

Las contribuciones solidarias se determinan:

**a) Contribución sobre la Remuneración-**

Las personas naturales bajo relación de dependencia que perciban, de Junio 1 del 2016 a Enero del 2017, una remuneración mensual gravada de aportación a la seguridad social, igual o mayor a USD\$ 1,000 dólares, contribuirán con el 3.33%, aplicados según número de meses establecidos por la tabla prevista en la Ley.

Los aportes serán descontados por el patrono, en su calidad de agente de retención, hasta el último día del mes al que corresponda la remuneración.

Se encuentran exonerados del pago contribución las personas naturales domiciliadas en las provincias afectadas, conforme al registro en el Consejo Nacional Electoral del último proceso, así como gozaran de la exoneración los ciudadanos determinados mediante resolución por parte del SRI.

**b) Contribución sobre el Patrimonio-**

Las personas que al 31 de Diciembre del 2015, cumplan con el criterio de residencia establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, y posean un patrimonio individual igual o mayor al millón de dólares, pagarán un 0.90% por concepto de contribución.

- i. Se exceptúan de la conformación patrimonial los activos cuyas condiciones de habitación o usufructo fueron afectadas como consecuencia del terremoto.
- ii. Para residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado dentro y fuera del país.

**c) Contribución sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existente en el Ecuador, de propiedad de sociedades de residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior-**

Se establece la contribución solidaria del 1,8% del avalúo catastral del año 2016 sobre los bienes inmuebles existentes en el Ecuador, y sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador, en la parte que, a la fecha de entrada de vigencia de la presente ley, pertenezca de manera directa a un sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

**d) Contribución sobre las Utilidades**

Las sociedades y personas naturales, que son sujetos pasivos de impuesto a la renta, así como fideicomisos mercantiles, que generaron utilidades en el ejercicio fiscal 2015, pagarán la contribución; Las personas naturales quienes obtuvieron dividendos, utilidades en la enajenación de acciones, rendimientos financieros, cancelarán la contribución cuenten o no con RUC.

Las sociedades pagarán una contribución del 3% de sus utilidades, teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015; Las personas naturales pagarán la aportación, considerando como referencia la base imponible del periodo 2015, siempre y cuando supere los USD\$ 12,000 Dólares, excluyendo las rentas bajo relación de dependencia, y participación trabajadores en las utilidades de la empresa.

Se exceptúan los sujetos pasivos a las sociedades que a la fecha de vigencia de la ley, consten inscritas en proceso de liquidación en el Registro Mercantil, así como las personas naturales cuyo RUC se refleje como suspendido.

**e) Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**

Mediante disposición transitoria primera se incrementa la tarifa del IVA del 12% al 14%, durante el periodo de hasta un año contado a partir del primer día del mes siguiente a la vigencia de esta ley, plazo que podrá ser modificado por disposición del presidente.

Las personas naturales - consumidores finales, que realicen sus adquisiciones de bienes o servicios de las zonas afectadas, recibirán del Estado un descuento equivalente de dos puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, es decir no pagarán el incremento del 2 por ciento. Este beneficio no excluye la devolución del IVA por uso de medios electrónicos.

**f) Impuesto a la Renta-**

Mediante decreto se encontrarán exoneradas de pago de impuesto a la renta, durante 5 años, todas las nuevas inversiones en las provincias afectadas por el terremoto, ejecutadas en los próximos 3 años a partir de la vigencia de la ley. Para incentivo al sector turístico se concede tiempo de exoneración de 10 años.

**g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se encuentran exonerados del pago impuesto a la salida de divisas, aranceles aduaneros, todas las importaciones efectuadas a favor de los contribuyentes quienes sufrieron afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural.

**h) Remisión de intereses y multas**

Para los sujetos pasivos afectados directa y económicamente en sus activos, se dispone una remisión del 100% sobre los intereses, multas y recargos, originados de obligaciones tributarias y fiscales, vencidas a la fecha de vigencia de la ley.

**Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos:**

- a) El objetivo de la ley consiste en gravar la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles; En caso de aportes de bienes inmuebles, estarán gravados únicamente los realizados a favor de fideicomisos o a sociedades, que posean actividad económica la promoción de inmobiliaria y construcción de bienes inmuebles para su comercialización.
- b) Se gravaran con este impuesto las transferencias efectuadas con fines evasivos, a través de aportes de bienes inmuebles a sociedades y fideicomisos, sin que tengan actividad de promoción inmobiliaria o construcción de bienes inmuebles, más si se realizan dichas actividades sobre el bien inmueble aportado.
- c) **Casos de exoneración:**
  - i. Sociedades y personas naturales que construyan y comercialicen proyectos inmobiliarios de interés social.
  - ii. El estado, sus instituciones, empresas públicas, empresas de economía mixta con aportación del sector público.
  - iii. Los organismos internacionales – estados extranjeros.
  - iv. Deudores o garantes por las daciones en pago de inmuebles, con fines de cancelar deuda.
- d) **No objeto de impuesto:**
  - i. Sucesiones por causa de muerte
  - ii. Donaciones
  - iii. Rifas – sorteos
  - iv. Remates o ventas realizadas judicialmente o por entidades del Estado

**10, Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 capital social de la compañía estaba constituido por 20,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

**11, Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

**12, Resultados Acumuladas**

**Ajustes de primera adopción-**

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser

## Notas a los estados financieros (continuación)

absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

### 13. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2018 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.