

**IMPORTADORA FOODS IMPORTFOODS INDUSTRIA ALIMENTICIA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía está constituida en Ecuador desde abril del 2015. No está poseída por matriz alguna y los socios controlantes de la compañía son los hermanos Cárdenas Reinoso; su actividad principal es la importación, exportación, distribución y comercialización de alimentos para consumo humano, en estado natural, procesado o derivados.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal de la Compañía alcanza 6 empleados. Las oficinas y bodega principal se encuentran ubicadas en Vía Duran Boliche Km 5.5 Parroquia Duran, Bodegas Julian, bodega No. 14.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**Bases de Preparación** - Los estados financieros de Importadora Foods Importfoods Industria Alimenticia Cia. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, al precio de la transacción, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**Inventarios** – Consistente en productos terminados e importaciones en tránsito las cuales son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

**Propiedades y equipos:**

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** – Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos 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.

A partir del año 2017, las NIIF para PYMES permiten la opción de registrar las propiedades y equipo aplicando el modelo de revaluación, la entidad, no ha hecho uso de esta opción.

- **Método de depreciación, y vidas útiles** – El costo o valor revaluado de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

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

| <u>Ítem</u>              | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--------------------------|----------------------------|
| Edificios y adecuaciones | 10                         |
| Vehículos                | 5                          |
| Muebles y enseres        | 10                         |
| Equipos de oficina       | 10                         |
| Equipos de computación   | 3                          |

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

**Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de 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, si hubiere.

**Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales y Otras Cuentas por Cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar, incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.
- **Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.
- **Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas 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 montos que tendría que pagar.

**Pasivos financieros** - Los pasivos financieros son clasificados como cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en el resultado u otros pasivos financieros.

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

- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.
- **Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

**Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- **Impuestos diferidos** - A partir del 2017, la Sección 29 de la NIIF para PYME se alinea completamente con la NIC 12 Impuesto a las ganancias de las NIIF completas, en lo relacionado con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos, sin embargo, las transacciones efectuadas en el 2017, no originaron el reconocimiento de diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales, por lo tanto, la entidad no determinó impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**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 comporten 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.

**Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**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.

- **Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Costos y Gastos** – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**Cambios en Políticas Contables** – La Compañía aplicó las enmiendas a las NIIF para PYMES efectivas para periodos que iniciaron en o después del 1 de enero del 2017, sin embargo, las transacciones efectuadas en el año 2017, no determinaron impactos significativos que requieran un ajuste prospectivo o retrospectivo en los estados financieros como consecuencia de un cambio en las políticas contables tal como se requiere en la sección 10, por lo tanto, la información financiera comparativa (no auditada) al 31 de diciembre del 2016, permanece sin cambios a como fue reportada originalmente.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

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

**Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo indicado en la sección Métodos de depreciación y vida útil.

**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.

#### 4. BANCOS

|          | ... Diciembre 31... |                |
|----------|---------------------|----------------|
|          | <u>2017</u>         | <u>2016</u>    |
|          |                     | No Auditado    |
|          |                     | (U.S. dólares) |
| Efectivo | 4,766               | 4,977          |
| Bancos   | <u>70,385</u>       | <u>44,055</u>  |
| Total    | <u>75,151</u>       | <u>49,032</u>  |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, efectivo representan valores por anticipos o pagos de clientes y fondo de disponibilidad inmediata, bancos representa saldos de cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                    | ... Diciembre 31... |                |
|------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                    | <u>2017</u>         | <u>2016</u>    |
|                                    |                     | No Auditado    |
|                                    |                     | (U.S. dólares) |
| Clientes                           | 316,570             | 324,598        |
| Compañías Relacionadas             |                     |                |
| Bioalimentos Cia. Ltda.            | 11,690              | 18,695         |
| Anticipos a proveedores            | 216                 |                |
| Empleados                          | 2,070               | 4,332          |
| (-) Provisión para cuentas dudosas | <u>(4,119)</u>      | <u>(2,778)</u> |
| Total                              | <u>326,427</u>      | <u>344,847</u> |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar Clientes, representan créditos por ventas de productos alimenticios, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 hasta 60 días.

Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por cobrar Compañías Relacionadas, representan créditos por ventas de alimentos los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 hasta 60 días.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 1% de todas aquellas cuentas vencidas y que se consideran irrecuperables.

La antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes es como sigue:

|                | ... Diciembre 31... |                |
|----------------|---------------------|----------------|
|                | <u>2017</u>         | <u>2016</u>    |
|                | No Auditado         |                |
|                | (U.S. dólares)      |                |
| Corriente      | 175,618             | 251,625        |
| Vencidos       |                     |                |
| 0 a 30 días    | 107,783             | 59,028         |
| 31 a 60 días   | 10,969              | 5,710          |
| 61 a 90 días   | 2,004               |                |
| Más de 90 días | <u>20,196</u>       | <u>8,235</u>   |
| Total          | <u>316,570</u>      | <u>324,598</u> |

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

|                            | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | No Auditado    |                |
|                            | (U.S. dólares) |                |
| Saldos al comienzo del año | (2,778)        |                |
| Provisión                  | <u>(1,341)</u> | <u>(2,778)</u> |
| Saldos al final del año    | <u>(4,119)</u> | <u>(2,778)</u> |

## 6. INVENTARIOS

|                               | ... Diciembre 31... |               |
|-------------------------------|---------------------|---------------|
|                               | <u>2017</u>         | <u>2016</u>   |
|                               | No Auditado         |               |
|                               | (U.S. dólares)      |               |
| Productos terminados          | 128,215             | 81,713        |
| En tránsito                   | <u>129,532</u>      | <u>14,655</u> |
| Saldos netos al final del año | <u>257,747</u>      | <u>96,368</u> |

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos de las propiedades y equipos durante el año 2017 y 2016 fueron como sigue:

|                               | ... Diciembre 31... |                 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------|
|                               | <u>2017</u>         | <u>2016</u>     |
|                               | No Auditado         |                 |
|                               | (U.S. dólares)      |                 |
| <u>Costo</u>                  |                     |                 |
| Saldos iniciales              | 31,682              | 31,103          |
| Adquisiciones                 | <u>56,946</u>       | <u>579</u>      |
| Saldos Finales                | <u>88,629</u>       | <u>31,682</u>   |
| <u>Depreciación acumulada</u> |                     |                 |
| Saldos iniciales              | (11,693)            | (4,995)         |
| Depreciación                  | <u>(9,567)</u>      | <u>(6,698)</u>  |
| Saldos finales                | <u>(21,260)</u>     | <u>(11,693)</u> |

Al 31 de diciembre del 2017 adquisiciones incluye principalmente US\$31,241 por la compra de un vehículo y US\$25,705 de un camión.

## 8. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2017, préstamos corresponde a US\$ 21,163 adeudados a Amerafin S.A. (Administrador de cartera Automotriz de Banco Pichincha C.A. y terceros), otorgado en octubre del 2017 con vencimiento en septiembre del 2022, con tasa de interés del 11.23%. Este préstamo comprende US\$2,540 de vencimiento corriente y US\$18,623 de vencimiento a largo plazo.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

|                         | ... Diciembre 31... |                |
|-------------------------|---------------------|----------------|
|                         | <u>2017</u>         | <u>2016</u>    |
|                         | No Auditado         |                |
|                         | (U.S. dólares)      |                |
| Proveedores             | 101,775             | 30,641         |
| Compañías Relacionadas  |                     |                |
| Prestamos Socios        | 251,445             | 201,048        |
| Bioalimentos Cía. Ltda. | 163,095             | 164,950        |
| Anticipos de clientes   | <u>3,945</u>        | <u>29</u>      |
| Total                   | <u>520,260</u>      | <u>413,532</u> |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, proveedores incluye principalmente cuentas por pagar por compras de productos alimenticios, otros bienes y servicios con vencimiento promedio de 30 a 60 días y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, compañías y partes relacionadas incluyen principalmente valores por pagar a los socios por conceptos de préstamos. También representan facturas por compra de productos alimenticios a Bioalimentos Cía. Ltda, los cuales no devengan intereses.

## 10. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                           | ... Diciembre 31... |               |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                           | <u>2017</u>         | <u>2016</u>   |
|                                           | No Auditado         |               |
|                                           | (U.S. dólares)      |               |
| <b>Activos por impuestos corrientes:</b>  |                     |               |
| Crédito tributario y retenciones IVA      | 29,898              | 17,124        |
| Retenciones impuesto a la renta           | 12,557              | 11,770        |
| Crédito tributario ISD                    | <u>6,693</u>        | <u>890</u>    |
| Total                                     | <u>51,723</u>       | <u>29,784</u> |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>  |                     |               |
| Impuesto a la Renta                       | 31,935              | 19,623        |
| Retenciones en la fuente                  | 2,476               | 1,585         |
| Retenciones de impuesto al valor agregado | <u>545</u>          | <u>1,889</u>  |
| Total                                     | <u>34,956</u>       | <u>23,097</u> |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

|                                                                       | ... Diciembre 31... |                |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                                                       | <u>2017</u>         | <u>2016</u>    |
|                                                                       |                     | No Auditado    |
|                                                                       |                     | (U.S. dólares) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta, y participación a trabajadores | 170,224             | 104,011        |
| 15% de participación laboral                                          | (25,534)            | (15,602)       |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                 | 144,690             | 88,409         |
| Efecto impositivo de:                                                 |                     |                |
| Gastos no deducibles                                                  | 468                 | 787            |
| Utilidad gravable                                                     | 145,158             | 89,196         |
| Tasa de impuesto a la renta                                           | 22%                 | 22%            |
| Impuesto a la renta causado                                           | 31,935              | 19,623         |
| Anticipo calculado                                                    | 13,153              | 5,653          |
| Impuesto a la renta causado                                           | 31,935              | 19,623         |

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta, se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes,

beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten. Esta devolución también aplica al ISD pagado en comisiones del turismo receptivo.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2015 al 2017, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

## **11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

|                              | ... Diciembre 31... |               |
|------------------------------|---------------------|---------------|
|                              | <u>2017</u>         | <u>2016</u>   |
|                              | No Auditado         |               |
|                              | (U.S. dólares)      |               |
| Participación a trabajadores | 25,534              | 15,602        |
| Beneficios sociales          | 2,349               | 1,646         |
| Obligaciones IESS            | 1,070               | 1,019         |
| Total                        | <u>28,953</u>       | <u>18,267</u> |

**Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|                            | ... Diciembre 31... |               |
|----------------------------|---------------------|---------------|
|                            | <u>2017</u>         | <u>2016</u>   |
|                            | No Auditado         |               |
|                            | (U.S. dólares)      |               |
| Saldos al comienzo del año | 15,602              | 4,566         |
| Provisión del año          | 25,534              | 15,602        |
| Pagos efectuados           | (15,602)            | (4,566)       |
| Total                      | <u>25,534</u>       | <u>15,602</u> |

## 13. PATRIMONIO

**Capital Social** - Está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00, la composición accionaria es como sigue:

|                                 | No. De Acciones | Participación |
|---------------------------------|-----------------|---------------|
| Cárdenas Reinoso David Andres   | 214             | 26.8%         |
| Cárdenas Reinoso Israel Oswaldo | 213             | 26.6%         |
| Cárdenas Reinoso Maria José     | 213             | 26.6%         |
| Herrera Valdiviezo Irakda Olga  | 160             | 20.0%         |
| Total                           | 800             | 100%          |

**Dividendos Pagados** - En diciembre 15 del 2017, la junta general de socios resolvió distribuir dividendos a los socios de la compañía en función a su porcentaje de participación por US\$20,181.

#### 14. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente ventas al contado y crédito de productos alimenticios como frutos secos, granos, especias, vegetales, entre otros.

#### 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

|                        | ... Diciembre 31... |                  |
|------------------------|---------------------|------------------|
|                        | <u>2017</u>         | <u>2016</u>      |
|                        | No Auditado         |                  |
|                        | (U.S. dólares)      |                  |
| Costo de Venta         | 1,922,123           | 1,775,770        |
| Gastos Administrativos | 135,415             | 106,346          |
| Gastos de Ventas       | 19,665              | 29,568           |
| Gastos Financieros     | 594                 | 494              |
| Otros gastos           | <u>1,615</u>        | <u>15,945</u>    |
| Total                  | <u>2,079,412</u>    | <u>1,928,123</u> |

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

|                                       |                     |             |
|---------------------------------------|---------------------|-------------|
|                                       | ... Diciembre 31... |             |
|                                       | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
|                                       | No Auditado         |             |
|                                       | (U.S. dólares)      |             |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>         |                     |             |
| Gastos del personal                   | 64,837              | 58,817      |
| Mantenimiento y reparaciones          | 26,991              | 17,812      |
| Arriendo operativo                    | 10,868              | 10,868      |
| Depreciaciones                        | 9,568               | 6,698       |
| Servicios básicos y varios operativos | 3,539               | 3,317       |
| Otros gastos operativos               | 3,242               | 2,943       |
| Suministros y materiales              | 4,681               | 3,089       |
| Impuestos y contribuciones            | 4,410               | 3,092       |
| Honorarios profesionales y servicios  | <u>7,279</u>        | <u>418</u>  |
| Total                                 | 135,415             | 106,346     |

... Diciembre 31...  
**2017**                      **2016**  
 No Auditado  
 (U.S. dólares)

## **GASTOS DE VENTA**

|                                  |                   |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Comisiones                       | 11,879            | 6,445             |
| Transporte                       | 5,595             | 9,687             |
| Prov. cuentas incobrables        | 1,341             | 2,778             |
| Publicidad y atencion al cliente | <u>850</u>        | <u>10,658</u>     |
| <br>Total                        | <br><u>19,665</u> | <br><u>29,568</u> |

## **16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Gestión de riesgos financieros** – 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 el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

**Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

**Riesgo de liquidez** – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

**Riesgo de capital** – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2017, los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

|                                    |             |
|------------------------------------|-------------|
| Capital de trabajo                 | US\$130,864 |
| Índice de liquidez                 | 1.22        |
| Pasivos totales / patrimonio       | 3.32        |
| Deuda financiera / activos totales | 0.03        |

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

La Compañía gestiona su capital para asegurar que está en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general no ha sido alterada en comparación con el año 2016.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta (los préstamos como se detalla en la nota 8); y patrimonio (compuesto por capital y resultados acumulados como se revela en la nota 13).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

#### **Índice de endeudamiento**

El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

|                         | ... Diciembre 31... |               |
|-------------------------|---------------------|---------------|
|                         | <u>2017</u>         | <u>2016</u>   |
|                         | No Auditado         |               |
|                         | (U.S. dólares)      |               |
| Deuda (1)               | 21,163              |               |
| Patrimonio (2)          | <u>182,341</u>      | <u>89,767</u> |
| Índice de endeudamiento | <u>0.12</u>         | <u>0.00</u>   |

(1) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo, como se describe en la nota 8.

(2) El patrimonio incluye el capital y los resultados acumulados que son gestionados como capital.

## **17. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS**

### **Compensación del personal clave de la gerencia**

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue de US\$16,200

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

|                            | ... Diciembre 31... |                |
|----------------------------|---------------------|----------------|
|                            | <u>2017</u>         | <u>2016</u>    |
|                            | No Auditado         |                |
|                            | (U.S. dólares)      |                |
| <u>CUENTAS POR COBRAR:</u> |                     |                |
| Bioalimentos Cia. Ltda.    | 11,690              | 18,695         |
| Total                      | <u>11,690</u>       | <u>18,695</u>  |
| <u>CUENTAS POR PAGAR:</u>  |                     |                |
| Socios:                    |                     |                |
| David Cárdenas P.          | 201,048             | 201,048        |
| Olga Herrera               | 50,397              |                |
| Bioalimentos Cia. Ltda.    | 163,313             | 181,814        |
| Total                      | <u>414,758</u>      | <u>382,862</u> |

## 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 19. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, para propósitos de comparabilidad se efectuaron reclasificaciones en ciertos saldos de cuentas contables del año 2016

## 20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 24 del 2018 y serán presentados a la Junta de Socios. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.