

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Comercializadora San Roque S.A. fue constituida mediante Escritura Pública el 10 de mayo de 2003, la que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 13 de junio del mismo año bajo el número 205 con la denominación de Inmobiliaria San Roque S.A. Mediante escritura pública del 11 de marzo de 2013 cambió objeto social, su denominación y reformó su estatuto; fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 3 de septiembre del mismo año bajo el número 569. Mediante dicha escritura pública, la compañía pasó a tener la denominación de Comercializadora San Roque S.A. Mediante escritura pública del 2 de diciembre de 2016 cambió objeto social, y reformó su estatuto, fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 9 de mayo del 2017 bajo el número 1933. Su domicilio está ubicado en el Ciudad Quito Ecuador; el plazo de duración de la compañía es de 50 años; su actividad principal es la fabricación de artículos de uso doméstico, vasos, platos y bandejas; bandejas para guardar huevos y otros productos para el envasado, de papel o cartón moldeado. La fabricación de papel y de productos de papel. Con el fin de cumplir con el objeto social la compañía podrá adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la ley.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de Comercializadora San Roque S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. DG-DG-C.00.000 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros 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 el 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. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad. Las medidas se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos u pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 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: 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: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar cada diferencia temporal deducible.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

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 reconozca 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

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

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" 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 "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil años
Terranos	-
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Maquinaria en montaje	-

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

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía debe evaluar los valores en libros de sus activos 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 (de haber alguna).

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

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en UG dólares)

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejará inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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 10% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 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. Al 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.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la transacción.

2.4.10 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.

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.12.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.4.12.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

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

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado 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.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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

2.4.12.5 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 entidad. 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 reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en U\$ dólares)

2.4.12.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas 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.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en UG dólares)

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 8	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 14 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada periodo, 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 periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre el 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.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

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

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador *(al final del período sobre el que se informa)*.

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, está compuesto por:

	2017	2016
Caja	41	10
Bancos	47,215	10,066
Total	47,256	10,086

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA-, y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Inversiones Financieras C/P

A Diciembre 31 de 2017, corresponde a una operación con el Banco de Guayaquil S.A., a la tasa de interés anual del 5.95% y un vencimiento de 375 días.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	2017	2016
Clientes	356,194	218,387 *
Cientes relacionados	14,589	-
Cuentas por cobrar a relacionados	-	30,000
Anticipo a proveedores	100,302	154,318
Deudas de funcionarios y trabajadores	915	369
Otras cuentas por cobrar	15,766	13,397
	496,766	416,471
Provisión para cuentas malas	(5,086)	-
Total	491,680	416,471

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas de los deudores en cada caso y según el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La compañía registró en resultados para el ejercicio económico 2017 USD 5,086 por la provisión de cuentas malas. La provisión que mantiene en el activo es la adecuada para cubrir la cartera que pasa de 360 días de vencida.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

COMERCIAL ZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los saldos de la cuenta clientes al 31 de diciembre del 2017 fueron los siguientes:

	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS
Clientes relacionados								
Royalflowers S.A.	67,415	65,930	1,515	-	-	-	-	-
Guatixa S.A.	60,107	45,735	10,885	3,517	-	-	-	-
Rodriguez Valverde Lourdes Esperanza	46,911	35,822	8,661	2,428	-	-	-	-
Ecuadorunique Collection S.A.	20,678	20,678	-	-	-	-	-	-
Avipichidai S.A.	15,949	5,919	-	-	-	-	-	-
Forecal S.A.	13,853	4,959	1,913	6,238	682	-	-	-
Naranja Rosas Ecuador S.A.	13,648	-0,734	2,854	-	-	-	-	-
Aviesca Avicola Ecuatoriana C.A.	13,147	9,935	2,242	-	-	-	-	-
Otros menores	104,487	61,979	16,616	2,621	3,762	3,631	12,759	919
Total	356,194	271,691	47,886	14,854	4,444	3,631	12,759	919

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

7. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos terminados	33,608	59,475
Materias primas	83,842	42,232
Suministros y materiales	9,896	-
Importaciones en tránsito	370	-
Total	123,716	101,707

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 1.241.368 y USD 280.318 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A diciembre 31 de 2017, la empresa no registro en resultados la provision por deterioro de inventarios.

8. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a. Activos por impuestos corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta retenida por clientes	14,572	2,071
IVA pagado a proveedores	13,082	15,790
IVA retenido por clientes	121,690	26,734
Anticipo al impuesto a la renta	10,341	3,729
Crédito Tributario por ISD	34,042	31,367
Crédito Tributario años anteriores	89,814	118,085
Total	284,441	198,566

b. Pasivo por impuestos corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA cobrado	12,584	7,016
Retenciones IVA	156	1,446
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,481	2,683
Total	14,220	11,145

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

e. Conciliación tributaria - contable	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(9,916)	(11,491)
Participación a trabajadores	-	-
Utilidad antes de impuestos	(9,916)	(11,491)
Gastos no deducibles	-	-
Base imponible	(9,916)	(11,491)
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	8,302	3,729
Impuesto a la renta causado	8,302	3,729
Anticipo del impuesto a la renta pagado	(6,579)	(3,729)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(14,572)	(2,071)
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	(24,942)	-
Crédito tributario del impuesto a la renta	(47,791)	(2,871)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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 matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para los ejercicios económicos 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado.

La compañía no generó en la contabilidad impuesto a la renta por anticipo determinado para los ejercicios económicos 2017 y 2016. Sin embargo, la compañía en sus formularios si hace el reconocimiento del anticipo como impuesto a la renta y su liquidación respectiva.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en UG dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2017	2016	
Terrenos	154,000	154,000	-
Maquinarias y equipos	910,153	678,913	10
Muebles y enseres	1,395	-	10
Equipo de computación	2,575	1,763	3
Maquinaria en montaje	23,413	148,097	-
Construcción en curso	547,552	454,482	-
	1,640,088	1,437,255	
Depreciación acumulada	(106,583)	(32,085)	
Total	1,533,505	1,414,270	

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Maquinaria en montaje	Construcción en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	154,010	578,913	-	1,763	148,697	854,482	1,437,285
Adquisiciones	-	106,558	1,395	1,812	-	93,070	202,833
Ajustes	-	124,584	-	-	(124,684)	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2017	154,010	910,153	1,395	3,575	23,413	947,552	1,643,068

Depreciación acumulada y deteñore	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipo de computación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	22,530	-	355	22,915
Depreciación del año	82,535	113	950	83,598
Saldo a Diciembre 31 de 2017	105,165	113	1,305	106,523

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o amortización de "propiedad, planta y equipo", ya que no se le obliga legalmente a realizarlos.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos entre ellos: incendio, daños materiales, robo, entre otros. Los riesgos han sido asegurados por la compañía "Marsigues S.A."

COMERCIALIZADORA SAN RODRIGUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en U\$ dólares)

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

<u>a) Corto plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	645.143	321.899
Cuentas por pagar a relacionados	101.352	130.091
Retenciones al personal	2.157	1.566
Anticipos de clientes	279	200
Otras cuentas por pagar	22.838	3.555
Total	771.869	477.711

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

* Los saldos de "cuentas por pagar a relacionados" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conversa Convertidora de Papel S.A.	57.818	107.155
Prestamos de accionistas	43.534	43.536
Total	101.352	150.691

b) Largo plazo

<u>Cuentas por pagar a relacionados</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Simón Gavino Rafael	475.032	609.828
Simón Medina Paul Francisco	-	90.016
Simón Medina Rafael Alfredo	-	90.016
Total	475.032	849.960

COMERCIALIZADORA SAN ROOIII S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

11. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

a. Corto plazo	2017	2016
Local		
Banco de Guayaquil S.A.	300,000	290,000 -
Del exterior		
Banco del Pichincha C.A. (Panamá)	150,000	150,000 **
Intereses por pagar	19,579	-
Total Corto plazo	469,579	440,000

Las instituciones financieras locales donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de riesgo AAA- y no presentan vencimientos.

* A diciembre 31 de 2017, corresponde a dos operaciones realizadas a las tasas del 8.50% y 8.95% anual y plazo de 366 y 375 días.

** A diciembre 31 de 2017, corresponde a una operación realizada a una tasa anual del 5.75% y plazo de 367 días.

*** Los préstamos serán cancelados a su vencimiento.

12. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) Corto plazo	2017	2016
Nóminas por pagar	2,273	-
Beneficios sociales	12,590	6,474
Total	14,863	6,474

Las provisiones por beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones establecidas por el Código de Trabajo.

b) Largo plazo

A diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	2017	2016
Jubilación Patronal	7,472	-
Total	7,472	-

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017.
(en US dólares)

A diciembre 31 de 2017, la siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera.

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	-	-	-
Incremento de reservas por el ejercicio	1,068	-	1,068
Costos por intereses	366	-	366
Pérdidas (ganancias) actuariales por cambios en supuestos financieros	385	-	385
Diferencias no regularizadas	4,763	-	4,763
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	7,472	-	7,472

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial fue realizado por la empresa **ACTUARIA CONSULTORES CÍA. LTDA.** La tasa de descuento promedio es equivalente **7.60%** misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. **SCVS-INMV-2017-00060421-OC**.

De acuerdo al estudio actuarial la provisión de desahucio que debería mantener Comercializadora San Roque S.A. es de **USD 3,601**.

12. Instrumentos financieros

13.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso, en caso de existir.

13.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía mantiene préstamos vigentes por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en UO dólares)

13.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de productos, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito es continuo y se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene en efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificación AAA-, y no mantiene restricción alguna.

13.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

13.1.4 Riesgo de capital

La Compañía cumple con el objetivo de mantener un adecuado nivel de capitalización, y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

13.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada período.

	Notas	2017	2016
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	47,256	10,086
Inversiones Financieras C/P	5	137,599	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	491,680	416,471
Total		676,535	426,556
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	771,009	477,711
Cuentas por pagar financieras	11	469,579	448,500
Total		1,240,588	926,211

13.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

14. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017, está representado por 800 acciones de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Simón Medina Paul Francisco	50.00%	Ecuador
Simón Medina Rafael Alfredo	50.00%	Ecuador
TOTAL	100.00%	

15. Ingresos

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	2017	2016
Bandejas	267,707	26,768
Vasos	12,273	-
Fundas	708	-
Laminas	2,002	-
Cajas	488,370	141,623
Separadores	598,668	168,657
Otras ventas	1,187	-
Otros ingresos	168	-
	1,372,883	336,938
Devoluciones y descuentos	(1,072)	-
Total	1,371,811	336,938

16. Costo de ventas

A diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

	2017	2016
Costo de producción y ventas	1,241,308	280,318
Total	1,241,368	280,318

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

17. Gastos de Ventas

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	23,645	493
Fletes y acarreos	10,895	2,450
Seguros	691	-
Publicidad y propaganda	-	1,150
Materiales para troqueles	-	19
Otros gastos	2,530	532
Total	37,765	4,644

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	5,080	-
Comisión en ventas	14,240	-
Décimo tercer y décimo cuarto sueldo	879	-
Vacaciones	299	-
Aporte patronal	826	-
Alimentación y refrigerios	737	493
Movilización y viáticos	2,093	-
Total	23,645	493

18. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	24,204	30,699
Honorarios	10,231	663
Provisión cuentas incobrables	5,086	-
Movilizaciones y viáticos	2,338	4,177
Seguros	2,060	-
Suministros y materiales	2,181	1,463
Depreciaciones y amortizaciones	1,062	355
Mantenimiento de edificio	221	770
Impuestos y contribuciones	65	2,227
Transporte	-	9,358
Otros gastos	2,011	11,554
Total	50,086	61,266

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en U3 dólares)

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración

	2017	2016
Sueldos y salarios	16.801	23.465
Decimo tercer y decimo cuarto sueldo	2.565	3.205
Vacaciones	720	979
Aporte patronal	2.060	2.078
Fondos de reserva	-	163
Liquidaciones	166	-
Alimentación y refrigerina	997	209
Agasajos y Bonificaciones	213	-
Jubilación patronal y desahucio	542	-
Otros gastos menores	401	-
Total	24.204	30.609

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Ing. Paul Simon M.
Gerente General


CPA Martha Guerrero
Contadora