

SEALTIEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017


Econ. Lilliana Loayza
Gerente General
SEALTIEL S.A.


Sandra Moran Villafuerte
Contador
G.12.049

SEALTIEL S. A.

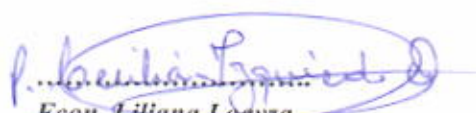
BALANCE GENERAL			
Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Activos			
Activos corrientes:	Notas		
Efectivo	3	11,355.21	91.48
Cuentas por cobrar	4	383,682.71	421,786.04
Inventario	5	0.00	10,675.62
Activos por impuestos corrientes	6	7,426.31	11,625.66
Otros activos corrientes	7	0.00	17,185.74
Total activos corrientes		402,464.23	461,364.54
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	8	536,069.91	525,957.75
Activos Intangible		0.00	1,653.75
Total activos no corrientes		536,069.91	527,611.50
Total Activos		938,534.14	988,976.04
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	10	14,814.03	17,514.31
Obligaciones con instituciones financieras	9	76,374.69	16,444.74
Otras obligaciones corrientes	11	10,314.49	29,153.64
Total pasivos corrientes		101,503.21	63,112.69
Obligaciones financieras no corriente	13	371,663.56	466,788.42
Total pasivos		473,166.77	529,901.11
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	14	400,800.00	400,800.00
Reserva legal	15	1,428.79	1,428.79
Utilidad acumulada		56,846.14	30,618.94
Utilidad (pérdida) del ejercicio		6,292.44	26,227.20
Total patrimonio de los accionistas		465,367.37	459,074.93
		938,534.14	988,976.04
		(0.00)	0.00


 Econ. Lilliana Louyza
 Gerente General


 Sandra Moran Villafuerte
 Contador
 G.12.049

SEALTIEL S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Ventas	17	232,496.44	315,118.17
Costo de ventas	18	71,802.60	185,149.16
Utilidad bruta en ventas		160,693.84	129,969.01
Gastos de administración		82,229.19	41,059.81
Utilidad (pérdida) en operación		78,464.65	88,909.20
mas			
Otros ingresos		0.00	0.00
menos			
Gastos financieros, netos		64,183.76	49,101.63
Otros gastos		2,170.70	249.20
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		12,110.19	39,558.37
Participación a trabajadores	11	1,816.53	5,933.76
Impuesto a la renta	12	4,001.22	7,397.41
Utilidad (pérdida) Neta		6,292.44	26,227.20


Econ. Liliana Loayza
Gerente General


Sandra Moran Villafuerte
Contador
G.12.049

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	31/12/2017	31/12/2016
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	11,263.73	(1,576.23)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	106,388.59	(118,973.64)
Clases de cobros por actividades de operación	376,521.00	551,610.15
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	376,521.00	551,610.15
Clases de pagos por actividades de operación	(270,132.41)	(670,583.79)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(169,801.14)	(576,616.89)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(36,147.51)	(37,467.86)
Intereses pagados	(64,183.76)	(49,101.63)
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	(7,397.41)
EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE INVERSIÓN	0.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) FINANCIACIÓN	(95,124.86)	117,397.41
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00	110,000.00
Pagos de préstamos	(95,124.86)	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	7,397.41
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	11,263.73	(1,576.23)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	91.48	1,667.71
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	11,355.21	91.48

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12,110.19	39,558.37
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	14,545.08	21,750.25
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8,727.33	8,419.08
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	4,001.22	7,397.41
Ajustes por gasto por participación trabajadores	1,816.53	5,933.76
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	79,733.32	(180,282.26)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(11,267.73)	(44,536.83)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	64,246.03	(120,495.85)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(7,426.63)	8,419.08
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	94,905.56
(Incremento) disminución en otros activos	0.00	1,844.75
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0.00	(117,260.14)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	50,736.26	19,986.04
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	16,788.42
Incremento (disminución) en otros pasivos	(16,554.61)	(39,933.29)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) actividades de operación	106,388.59	(118,973.64)

SEALTIEL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NIIF

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		301	30401	30601	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	400,800.00	1,428.79	56,846.14	6,292.44		465,367.37
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	400,800.00	1,428.79	30,618.94	26,227.20		459,074.93
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400,800.00	1,428.79	30,618.94	26,227.20		459,074.93
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102						
CORRECCION DE ERRORES	990103						
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902			26,227.20	(19,934.76)		6,292.44
Aumento (disminución) de capital social	990201						
Aportes para futuras capitalizaciones	990202						
Prima por emisión primaria de acciones	990203						
Dividendos	990204			26,227.20	(26,227.20)		0.00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205						
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206						
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207						
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208						
Otros cambios (detallar)	990209						
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210				6,292.44		6,292.44


p. Econ. Liliana Loayza

Gerente General


Ing. Sandra Moran
Contador

G.12.049

1. Descripción del negocio.

SEALTIEL S.A., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 05 de Febrero del 2010, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Trigésima octava del cantón Guayaquil con fecha 20 de febrero del 2010, su actividad económica principal está orientada a la explotación, producción, y administración, agrícola en todas sus fases.

La composición accionaria:

Las acciones de SEALTIEL S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
PMB NEGOCIOS S. A	396,792	99%
Loayza Proaño Liliana Catalina	4,008	1%
Total	400,800	100%

2. Resumen de las principales políticas contables

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de compañías, valores y seguros.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, que está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicable al período terminado al 31 de diciembre del 2017, tal como se describen en estas políticas de contabilidad.

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

2.3. Activos Financieros

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del

Cuentas por cobrar

Corresponden a cuentas pendientes de cobro, por ventas de productos y servicios respecto a la actividad propia del negocio, las mismas que se registran inicialmente al valor razonable. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. No se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo. Las cuentas por cobrar, también incluyen cuentas por cobrar relacionadas, Anticipos entregados, cuentas por cobrar empleados, terceros.

Provisión para Cuentas incobrables

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece la sección 11 Instrumentos Financieros Básicos en el párrafo 11.21.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en el ejercicio corriente, en sus cuentas por cobrar, con cargo a resultados del ejercicio.

2.4. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

2.5. Activos por impuestos corrientes

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados.

2.6. Propiedad Planta y Equipo

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. La compañía reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	20 años
Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

2.7. Otros Activos no Corrientes

Los otros activos se reconocen a su costo de adquisición cuyo gasto será devengado acorde al beneficio recibido y será bajo el método lineal.

2.8. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

SEALTIEL S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que SEALTIEL S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

2.9. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto 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 impuesto diferido se reconocerá a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2017 que es del 22% sobre la utilidad gravable. El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

2.10. Beneficios a empleados

a) Participación a trabajadores

El reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los gastos.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación de trabajadores del 15% de utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

2.11. Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de socios, en cumplimiento a las leyes vigentes.

2.12. Reconocimiento de los Ingresos por actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta neta de descuentos y devoluciones otorgados.

2.13. Reconocimiento de gastos operacionales

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.14. Estado de flujo de Efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

2.15. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

Las estimaciones y criterios usados incluyen la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

2.16. Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el periodo en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018.

SEALTIEL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Caja chica	95.00	81.56
Caja chica oficina	0.00	9.92
Internacional Cta.Cte. 150061109-9	10,785.35	0.00
Internacional Cta De Ahorro	474.86	0.00
	<u>11,355.21</u>	<u>91.48</u>

4. Cuentas por cobrar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Clientes cartera	132,161.81	299,229.93
Cuentas por cobrar	29,518.82	0.00
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo proveedores	1,250.00	121,494.08
Besfactur	220,752.08	0.00
Guillen Rios Roberto Ivan	0.00	1,062.03
	<u>383,682.71</u>	<u>421,786.04</u>

5. Inventarios

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Mantenimiento de cultivo hcda	0.00	10,675.62
perseverancia 2 (La Margot)	<u>0.00</u>	<u>10,675.62</u>

6. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Retencion en la fuente 1%	1,315.71	1,262.10
Retencion en la fuente 2%	1,882.35	9,790.54
Otros créditos tributarios	0.00	573.02
Credito Tributario de Años Anteriores	4,228.25	0.00
	<u>7,426.31</u>	<u>11,625.66</u>

7. Otros activos corrientes

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Casa en construcción	0.00	17,185.74
	<u>0.00</u>	<u>17,185.74</u>

8. Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación :

Por el año terminado a diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones por depreciación	Reavalúo	Depreciación y Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Depreciables								0.00
EDIFICIOS	0.00	0.00	17,185.74	0.00	0.00	0.00	0.00	17,185.74
PLANTAS Y EQUIPOS	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00
VEHICULOS	28,570.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,570.34
No depreciables								
TERRENO PERSEVERANCIA II	500,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	500,000.00
Activo Intangible								0.00
Solintegra Factoring	6,615.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,615.00
TOTAL	540,185.34	0.00	17,185.74	0.00	0.00	0.00	0.00	557,371.08

Los movimientos y saldos de Depreciación se presentan a continuación :

Por el año terminado a diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones por depreciación	Reavalúo	Depreciación y Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Depreciaciones								
EDIFICIOS	0.00	(859.38)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(859.38)
PLANTAS Y EQUIPOS	(541.71)	(500.04)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(1,041.75)
VEHICULOS	(7,070.88)	(5,714.16)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(12,785.04)
Amortización Acumulada								
Amortización Acumulada Programa De Computación	(4,961.25)	(1,653.75)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	(12,573.84)	(8,727.33)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(21,301.17)
Total Propiedad planta y equipo	527,611.50	-8,727.33	17,185.74	0.00	0.00	0.00	0.00	536,069.91

9. Obligaciones financieras

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Porción Corriente Corto plazo (NOTA 13)	65,124.86	16,444.74
Intereses por pagar CNF Corporación	11,249.83	0.00
	<u>76,374.69</u>	<u>16,444.74</u>

10. Cuentas por pagar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Proveedores nacionales	2,223.06	9,649.69
Diners club del ecuador	1,966.69	693.95
Mastercard	10,100.99	100.23
Visa banco pichincha	523.29	34.30
Cuentas por liquidar	0.00	7,023.53
Locales	0.00	12.61
	<u>14,814.03</u>	<u>17,514.31</u>

11. Otras obligaciones corrientes

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Obligaciones laborales</u>		
Nomina por pagar	0.00	685.49
Beneficios sociales	0.00	0.00
Décimo tercer sueldo	203.51	181.76
Décimo cuarto sueldo	1,545.70	1,545.70
Vacaciones	1,172.64	1,200.23
IESS por pagar	0.00	0.00
IESS por pagar 21.5%	502.20	428.58
Préstamo quirografario	100.50	71.66
15% participación de trabajadores	1,816.53	5,933.76
	<u>5,341.08</u>	<u>10,047.18</u>
<u>Obligaciones Tributarias</u>		
Otros 2%	28.00	9.10
Honorarios profesionales	277.78	33.33
Transporte	0.00	7.00
Predomina la mano de obra	71.00	120.70
Transferencia de bienes	1.91	33.92
IVA cobrado ventas de servicios	0.00	11,455.97
Retención IVA 100%	333.33	46.67
Retención IVA 70%	256.20	0.00
Retención IVA 30%	3.97	2.36
Impuesto a la Renta	4,001.22	7,397.41
	<u>10,314.49</u>	<u>29,153.64</u>

(1) El movimiento de beneficios Sociales en provisión es el siguiente:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Beneficios Sociales:</u>		
Saldo inicial	2,927.69	728.55
Provisión de año actual	2,921.85	13,549.84
Pagos efectuados	<u>(2,927.69)</u>	<u>(11,350.70)</u>
	<u>2,921.85</u>	<u>2,927.69</u>

(2) Participación de trabajadores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Saldo inicial	7,397.41	0.00
Provisión de año actual	4,001.22	7,397.41
Pago de utilidades año anterior	<u>(7,397.41)</u>	<u>0.00</u>
	<u>4,001.22</u>	<u>7,397.41</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

12. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2017, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% respectivamente.

13.1. La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
Descripción		
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA R	12,110.19	39,558.37
Menos:		
15% Participación a trabajadores (d)	1,816.53	5,933.76
Más:		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	18,187.38	33,624.61
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37	18,187.38	33,624.61
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4,001.22	7,397.41
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u>		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4,001.22	7,397.41
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	2,921.16	6,040.61
Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No 210	2,921.16	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETE	4,001.22	1,356.80
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0.00	6,040.61
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	3,198.06	4,863.34
Crédito Tributario de Años Anteriores	4,228.25	6,184.30
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	0.00	573.02
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	3,425.09	4,223.25

13. Obligaciones financieras a L/P

Instituciones	Inicio - Vcto.	TASA INTERES	31/12/2017	31/12/2016
Banco Internacional			0.00	12,038.34
Corporación Financiera 18 cuotas mensuales N° operación 0020562210	19/8/2015 - 02/07/2024	11.49%	420,000.00	450,000.00
Protecoll S.A. 60 cuotas mensuales N° operación 10000012259	03/10/2015 - 03/10/2020	15.20%	16,788.42	21,194.82
Total obligaciones Financieras			436,788.42	483,233.16
Porción corriente C/P			(65,124.86)	(16,444.74)
Saldo obligaciones financieras L/P			371,663.56	466,788.42

14. Capital social

El capital social de la compañía es de Cuatro cientos mil ochocientos dólares Americanos, dividido en 400,800.00 acciones de un dólar americano de valor cada una, cada acción da derecho a un voto en la Junta General, a participar en las utilidades y a los demás derechos establecidos en la ley.

15. Reservas

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. Resultados Acumulados

Según resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G.11007 emitida por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros el 9 de septiembre del 2011. Indica que la cuenta Reserva de Capital, donaciones, Reserva por Valuación y Superávit, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para PYMES deben ser transferidos a la cuenta Resultados acumulados.

17. Ingresos ordinarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Venta de caña	131,571.27	126,210.45
Asesoramiento financiero	99,805.15	188,907.72
Otros ingresos	0.02	0.00
Reembolso de Gastos	1,120.00	0.00
	232,496.44	315,118.17

18. Costos de ventas y producción

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Gastos de construcción	0.00	12.50
Gastos de producción heda. Perseverancia	20,627.36	135,270.19
Combustible heda.	8,931.62	5,364.94
Gastos legales, notariales	0.00	1,047.20
Gasto varios caja chica heda	611.76	1,382.30
Peajes	331.75	573.00
Fertilizantes y otros	0.00	8.50
Mantenimiento vehículos heda	1,085.36	631.72
Sueldos y salarios	27,900.00	24,768.00
Decimotercer sueldo	2,325.00	2,064.00
Decimocuarto sueldo	1,875.00	1,830.00
Vacaciones	1,162.56	1,032.00
Alimentación deducible heda	1,229.20	7,773.86
Movilización y transporte	8.04	0.00
Aporte patronal 12.15%	3,390.87	3,009.31
Fondo de reserva	2,324.08	381.64
	71,802.60	185,149.16

19. Propiedad intelectual La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

20. Riesgos Potenciales riesgos que podrían ocurrir dentro del negocio.

Riesgos país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

21. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

22. Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Abril, 20 de 2018


Econ. Lillian Louyza
Gerente General


Sandra Moran Villafuerte
Contador
G.12.049