

Ing. Com. Milton Alcívar Pín

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, Agosto 15 2018

Sra.
Piedad Sánchez Sánchez
Representante Legal IMDILASA S.A.
Ciudad.-

Post. 20/2018

De mis consideraciones:

De la auditoría realizada a la empresa IMDILASA S.A., por el ejercicio económico 2017, se determinó lo siguiente:

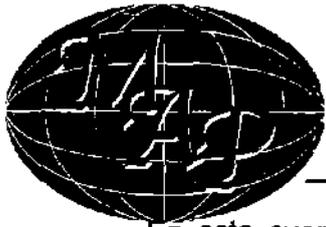
Al 31 de diciembre del 2017, se encuentran pendientes de recuperación, de facturas del año 2007 (dos) una del 2008 y una del año 2016, que por el lapso transcurrido, estas deben ser consideradas como Activo Largo, de acuerdo al siguiente detalle:

Nombre	Valor	Año
Rolando Barahona	70	año 2008
Ramiro Orellana	1.680	año 2016
Agroquímicos Paco	90	año 2007
Agroveterinario El Ternerito	149	año 2007

Según balance general acumulado en la cuenta contable 11104025 Cuentas por Cobrar no relacionadas locales, se describe a la empresa Ilgagro S.A., con la cantidad de \$ 100.660, cifra que se viene presentando desde el año 2015, sin ningún cambio en el saldo, la misma que por su naturaleza debe ser reclasificada a Largo plazo y como Cuentas por Cobrar Relacionada.

En la Cuenta contable 21103002 Acreedores Varios, en el saldo de \$ 146.765.97 está incluidas cantidades que corresponden a años anteriores, el cual debe ser reclasificado como largo plazo.

En la cuenta contable 21110001 Gastos por Pagar, por \$ 36.755,39 está incluida la cantidad de \$ 28.605.15 que corresponde a registros de años anteriores, de la misma manera reclasificar a Pasivo Largo Plazo.



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

En esta cuenta se registra al pasivo, valores que la empresa recibe por concepto de ingreso por venta de tickets en piscina chongon, y los gastos que genera este sitio.

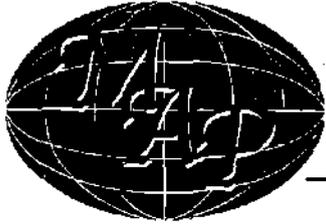
En la cuenta contable No. 21108004 Cuentas por Pagar por la cantidad de \$ 140.521.64 Incluye el valor de la factura 001-001-1231 de diciembre 2007, por la compra de una bodega en Parque California, la misma debe registrarse en Pasivo Largo Plazo, y la cantidad de \$ 2.926.40 por devolución de la retención que Imdilasa efectuó a Ceibo Capital Limited en el año 2008, si esta ultima es un valor que les reintegran a ustedes, deben reclasificar a ingresos varios y cerrar la cuenta, tomando en cuenta que la misma tienen registrada más de 10 años.

Por lo que sugerimos nuevamente realizar los comprobantes de diario correspondientes para transferir estas cuentas al pasivo largo plazo, tomando en cuenta que con fecha 27 de Julio del 2016, esta auditoria del mismo modo ya sugirió a vuestra empresa dicha reclasificación

Por la atención que se sirva dar a la presente quedamos de Usted.

Atentamente,

Ing. Milton Alcivar Pin
AUDITOR EXTERNO



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

Agst. 29/2018

Guayaquil, Agosto 16 de 2018

Sra.
Piedad Sanchez Sanchez
REPRESENTANTE LEGAL IMDILASA S.A.
Ciudad.-

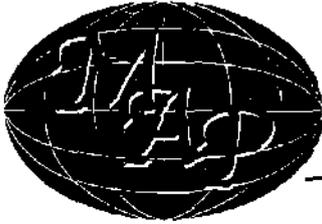
De mis consideraciones:

Por medio de la presente le estoy enviando, tres ejemplares del informe de Auditoría Externa correspondientes al ejercicio 2017, de la empresa IMDILASA S.A., a fin de sean firmados por el Representante Legal y el Contador, y devueltos para su presentación a la Superintendencia de Compañías y Valores.

Sin otro particular me suscribo de usted.

Atentamente,

Ing. Milton Alcívar Pin
AUDITOR EXTERNO



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores

ACCIONISTAS DE IMDILASA S.A.

Estados Financieros Auditados

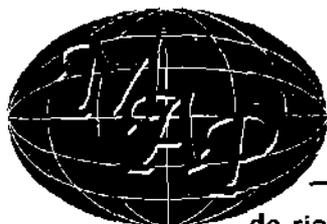
1. He auditado los estados financieros adjuntos de IMDILASA S. A., que comprenden al Estado Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA).- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones



Ing. Com. Milton Alcívar Pín

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de IMDILASA S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).

Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2017, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

ING. MILTON ALCIVAR PIN

C.P.A.

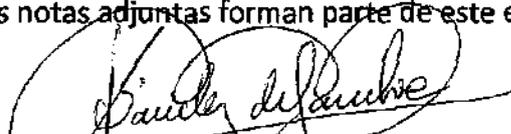
SC-RNAE 241

Guayaquil, Agosto 15 del 2017

IMDILASA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2017

	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	C	234.078	21.076
Doc. y Cuentas por Cobrar Clientes	D	307.822	179.034
Otras Cuentas por Cobrar	E	61.544	147.993
Inventario	F	18.626	18.979
Otros Activos Corrientes	G	12.349	12.823
Total Activo Corriente		634.419	379.905
ACTIVO FIJO	H	2.688.568	2.570.161
TOTAL DEL ACTIVO		3.322.986	2.950.066
PASIVO			
PASIVO CIRCULANTE			
Ctas. y Doc. Por Pagar	I	553	257
Otras Cuentas. por Pagar	J	3.587	46.346
15 % Participación Trabajadores		729	6.751
22% Impuest a la Renta		908	8.416
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		5.777	61.770
PASIVO LARGO PLAZO	K	1.025.984	959.430
TOTAL DEL PASIVO		1.031.761	1.021.199
PATRIMONIO			
	L		
Capital Social		1.000	1.000
Reserva Legal		1.500	1.500
Reserva de Capital		186.630	186.630
Reserva por Valuación		2.011.032	1.651.893
Utilidades Acumuladas		87.843	58.004
Utilidad del Ejercicio		3.221	29.839
TOTAL PATRIMONIO		2.291.225	1.928.866
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.322.986	2.950.066

Las notas adjuntas forman parte de este estado


SRA. PIEDAD SANCHEZ SANCHEZ
 Representante Legal


C.P.A. GLADIS LEAL ROJAS
 Contadora General

IMDILASA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2017

	2017	2016
INGRESOS DE OPERACIÓN		
VENTAS		
Ventas Netas con 12 %	263.187	274.976
Ventas Netas con 0 %	42.946	46.692
Otras Rentas con 12 %	51.680	-
Total de Ingresos	357.814	321.668
TOTAL COSTO DE VENTAS	354	-
UTILIDAD BRUTA	357.460	321.668
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos Generales	282.234	220.670
Gastos de Ventas	70.558	55.992
Total Gastos de Operación	352.792	276.662
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	190	-
TOTAL OTROS INGRESOS	190	-
UTILIDAD EN OPERACIÓN	4.858	45.006
15% Participación Empleados	729	6.751
UTILIDAD GRAVABLE	4.129	38.255
22% Impuesto a la Renta	908	8.416
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.221	29.839

Las notas adjuntas forman parte de este estado

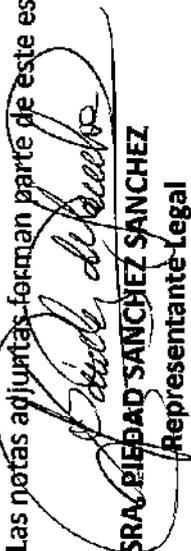

SRA. PIEDAD SANCHEZ SANCHEZ
 Representante Legal


C.P.A. GLADIS LEAL ROJAS
 Contadora General

IMDILASA S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PERIODO	CAPITAL	RESEVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31/12/2016	1.000	1.500	186.630	1.651.893	58.004	29.839	1.928.866
Movimiento Año 2017				359.139	29.839		388.977
Utilidad del Ejercicio					-	-26.618	-26.618
SALDO AL 31/12/2017	1.000	1.500	186.630	2.011.032	87.843	3.221	2.291.225

Las notas adjuntas forman parte de este estado


SRA. PIEDAD SANCHEZ SANCHEZ
 Representante Legal


C.P.A. GLADYS IEAL ROJAS
 Contadora General

IMDILASA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2017
 (Expresado en Dólares Americanos)

	2017	2016
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (TULIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	229.499	314.709
Efectivo Pagado a proveedores y trabajadores	-184.182	-474.063
Otros Ingresos (gastos), neto	190	0
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	45.508	-159.354
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO) ACTIVIDADES INVERSION		
Aumento/Disminución propiedades.	-258.200	-170.900
Efectivo Neto Proveniente actividades de inversión	-258.200	-170.900
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO)ACTIV.FINANCIACION		
Aumento obligaciones a largo plazo	66.554	-10.707
Aportes de Capital (Reserva por valuación)	359.139	163.291
Otros	2	-1
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de financiación	425.694	152.583
EFFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA		
VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA		
Saldo al inicio del año	21.076	198.747
Aumento(disminución) neta durante el año	213.002	-177.672
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	234.078	21.075

Las notas adjuntas forman parte de este estado


SRA. PIEDAD SANCHEZ SANCHEZ
 Representante Legal


CPA GLADYS LEAL ROJAS
 Contadora General

IMDILASA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2017
(Expresado en Dólares Americanos)

RECONCILIACION DEL RESULTADO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE(UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES OPERACION

	2017	2016
UTILIDAD PERDIDA NETA	3.221	29.839
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo		
Depreciación de propiedades- administración y ventas	139.792	142.848
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	-128.788	4.104
Inventarios	353	0
Otras cuentas por cobrar	86.449	-8.240
Otros activos corrientes	473	-11.063
Cuentas por Pagar	295	-329.696
Otras cuentas por pagar	-42.758	10.222
Participación de utilidades de pagar	-6.022	1.172
Impuesto a la renta por pagar del año	-7.508	1.461
Gastos acumulados		
Total Ajustes	42.287	-189.192
Efectivo neto proveniente(utilizado) actividades de operación	45.508	-159.353

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


SRA. PIEDAD SANCHEZ SANCHEZ
Representante Legal


CPA GLADYS LEAL
ROJAS
Contadora General

IMDILASA S.A.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

A. OBJETIVOS

La Compañía IMDILASA S.A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el diecisiete de Marzo de mil novecientos ochenta y siete, siendo su principal actividad social la venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos agrarios, incluido partes y repuestos, compra, venta y administración de bienes raíces.

El proceso de dolarización incorporó desde al año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los Estados Financieros de la Compañías, se llevan en dólares americanos.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), la cual requieren 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de IMDILASA S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2017, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYME requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

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

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

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

- a) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificios	5%	20

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.5 Impuesto a la renta corriente.-

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

.1.6 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última

remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.7 Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.8 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado

A Diciembre 31

2015	3.38%
2016	1.12%
2017	3.10%

C. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos del efectivo en caja y bancos, se detallan a continuación:

Nombre de la cuenta	2017	2016
Caja	295	247
Banco del Pacífico Cta. Cte No. 633000-2	233.545	20.588
Banco Internacional Cta. Cte. No. 100-0105187	238	240
Suman	234.078	21.076

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta Corrientes emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio 2017 el saldo en las Cuentas y Documentos por Cobrar presenta un incremento de \$ 130.477 que representa el 71.32% con relación al ejercicio 2016.

Nombre de Cuenta	2017	2016
Cuentas por Cobrar	313.435	182.958
Suman	313.435	182.958
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-5.613	-3.924
Total Cuentas por Cobrar	307.822	179.034

La cuenta Clientes lo conforman:

Nombre	Valor
Clientes Matriz	10.080
ILGA	202.695
Ilgagro	100.660
Suman	313.435

La provisión para cuentas incobrables se observa un incremento en \$ -1.689, que representa el 43.03% con relación al ejercicio anterior.

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas por Cobrar tiene una disminución de \$ 86.449, que representa el 58.41% con relación al anterior.

Nombre de la Cuentas	2017	2016
Otras Cuentas por Cobrar	61.544	147.993
Suman	61.544	147.993

Otras Cuentas por Cobrar lo conforman los clientes:

Nombre	Valor
Felix Borbor	100
Georgina Paz	14.160
Imp. Lino Gamboa	4.750
Total	19.010

El Crédito Tributario lo conforma:

Nombre	Valor
Retención Iva	1.705
Retenciones en la Fuente	40.829
Total	42.534

F. INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio 2017 su saldo no presenta variación y está conformado por lo siguiente:

Nombre de la Cuenta	2017	2016
Productos Matriz	17.644	17.997
Sucursal Daule	809	809
Sucursal Babahoyo	116	116
Sucursal Samborondón	57	57
Suman	18.626	18.979

G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2017 es de \$ 12.349.

Nombre de la Cuenta	2017	2016
Depósitos en Garantía Medidor	664	664
Pagos Anticipados	11.685	12.158
Suman	12.349	12.823

H ACTIVO FIJO

Los saldos de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2017 se incrementan en \$ 19.182 que representa el 0.57% con relación al año anterior y está conformado por lo siguiente:

COSTO	Terreno	Inmuebles	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	787.862	2.794.625	3.582.487
Incrementos/Rebajas 2017	256.984	1.216	258.200
Saldo al 31 de Diciembre 2017	1.044.846	2.795.841	3.840.687
Depreciación Acumulada 2016	0	1.012.327	1.012.327
Incrementos/Rebajas 2017		139.792	139.792
Total Depreciación Acum. Diciembre 2017	0	1.152.119	1.152.119
Activo Fijo Neto	1.044.846	1.643.722	2.688.568

Los activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores a su cargo.

El incremento de los activos fijos corresponde a revaluó municipal de Terreno.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, presentan un incremento de \$ 296 que representa un 115.12% con relación al ejercicio anterior.

Nombre de la Cuenta	2017	2016
Proveedores Locales	553	257
Suman	553	257

J. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Con relación al ejercicio anterior esta cuenta presenta una disminución de \$ -42.759 que representa el -92.20%

Nombre de la Cuenta	2017	2016
IVA cobrado	-	3.284
Retenciones en la Fuente	-	51
Depósito en Garantía Cobrado		13.443
Obligaciones con el IESS	-	83
Beneficios Sociales	965	881
Gastos por Pagar	2.623	28.605
Suman	3.587	46.346

Beneficios sociales conforman:

Nombre	Valor
Vacaciones	965
Total	965

Participación de los Trabajadores

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó el valor \$ 729.

Impuesto a la Renta

Nombre	Valor
Utilidad Ejercicio	4.858
Participación Trabajadores	729
Utilidad antes e Impuestos	4.129
Impuesto a la Renta	908
Utilidad Ejercicio	3.221

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2017, se calculó en base al 22% sobre la Utilidad Tributable anual, cuyo valor es de \$ 908.

K. PASIVO LARGO PLAZO

Nombre de la Cuenta	2017	2016
Acreedores Locales	146.766	815.234
Ing. Lino Gamboa	683.433	
Cuentas por Pagar	140.522	144.196
Encio Mariño Peñafiel	4.381	
Gastos por pagar	36.755	
Deposito en garantía arriendo	14.127	
Suman	1.025.984	959.430

La cuenta Cuentas por Pagar está conformada por:

Nombre	Valor
Parque California	137.595
Ceibo Capital Limited	2.926
Suman	140.522

Jubilación Patronal

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para las PYME.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.

Igual que el año anterior la empresa no registró ninguna provisión ni para Jubilación Patronal ni para Desahucio.

L. PATRIMONIO

Nombre de la cuenta	2017	2016
Capital Social	1.000	1.000
Reserva Legal	1.500	1.500
Reservas de Capital	186.630	186.630
Reserva Valuación Activos Fijos	2.011.032	1.651.893
Utilidad Acumulada	87.843	58.004
Utilidad del Ejercicio	3.221	29.839
Total Patrimonio	2.291.225	1.928.866

La compañía tiene un **capital** suscrito y pagado de 1.000 en acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. No existe variación del Capital entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017.

Debe transferir a la Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse, como lo determina la Ley de Compañías-

La Reserva Legal se mantiene por encima del 50% del capital social de la empresa, por lo que igual al año anterior sugerimos se incremente el capital a la suma de \$ 10.000, mediante la aportación de las utilidades acumuladas que mantienen los accionistas por \$ 87.843.

La reserva por Valuación se incrementó en la cantidad de \$ 359.139 por concepto de revalorización de activos fijos de la compañía.

Se mantiene las **Reservas de Capital** igual que el año anterior.

M. INGRESOS

	A 31 dic-2017
Ventas	357.814
Suman	357.814

N. GASTOS

	Al 31 dic-2017
Sueldos	2.000
Beneficios sociales	83
less	410
Horarios profesionales	13.367
Depreciaciones	139.792
Manten.y reparaciones	101.948
Suministros y materiales	26.630
Comisiones	5.848
Imp. contribuciones otros	25.209
Otros	37.505
Total	352.792

HECHOS SUBSECUENTES

A la terminación de este informe, en la Auditoría no se ha registrado hechos que hicieran cambiar los resultados.
