

ECOFROZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

ECOFROZ S.A., fue constituida en el cantón Mejía, provincia de Pichincha el 13 de Junio de 1995 mediante escritura pública el 15 de junio del mismo año, misma que fue aprobada según resolución No. 95.1.1.1.002 153 el 3 de julio de 1995 e inscrita en el registro mercantil con los números 1171 el 13 de julio de 1995.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Moneda funcional -

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

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros de ECOFROZ S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, establece que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los estados financieros de ECOFROZ S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 Y 2016.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

La preparación de estados financieros conforme con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -



El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) **Inventarios -**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los gastos de financiamiento. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) **Propiedad planta y equipo -**

d.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía,

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los inmuebles, maquinaria y vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación terreno, construcciones, vehículos y maquinaria se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se



acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	36
Maquinaria y equipo	5-22
Equipo y muebles de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y enseres	10
Vehículos	5
Otros Activos	5-10

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

e) Activos Biológicos - Plantaciones

Las plantaciones de brócoli en crecimiento se registran al costo. Considerando que el activo biológico es consumible y con un ciclo de noventa días, momento en el cual es cosechado.

f) Arrendamientos -

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

g) Costos por préstamos -

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

h) Impuestos Corrientes -

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 imposables 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 periodo.

i) Impuestos diferidos -

El impuesto diferido 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 imposables.

j) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

k) Beneficios a empleados -

k.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen 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, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Gerencia 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 la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando la tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del periodo sobre el que se informa).

k.2 Participación a trabajadores -

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

l) De Reconocimiento de ingresos -

Los 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.



Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el

importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería y/o prestación del servicio.

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

m) Costos y Gastos –

Los 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) Activos Financieros-

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

n1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 75 días.

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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

o) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio



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.

o1. Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

o2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 70 días.

o3. Interés implícito - Los préstamos a largo plazo por cobrar o por pagar se reconocen inicialmente al valor razonable, que es el valor descontado de los pagos futuros utilizando una tasa de interés (de mercado). Cuando no está pactada una tasa de interés o de existir una más baja que la del mercado el préstamo debe medirse al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Esto incluye regresar el descuento a tal punto que al momento del pago el valor registrado en libros del préstamo sea igual al monto a pagar o cobrar. El regreso del descuento debe contabilizarse como ingreso o gasto por intereses en resultados el cual tributariamente debería ser considerado como ingreso no gravable o gasto no deducible a lo largo del tiempo del crédito.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:



	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja General	275	275
Banco del Pichincha	102,653	141,221
Banco Produbanco	671,064	5,792
Banco del Pacifico	11,076	-
City Bank	3,800,034	2,845,126
Depositos tránsito	2,278	373
Inversiones Temporales	-	264,000
Deposito a plazo	<u>3,207,768</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>7,795,148</u></u>	<u><u>3,256,787</u></u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes nacionales	343,060	375,133
Clientes extranjeros	2,667,120	2,437,181
Provisión cuentas incobrables	<u>(143,749)</u>	<u>(115,568)</u>
	2,866,431	2,696,746
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	21,482	22,863
Anticipo proveedores nacionales	213,856	62,883
Otras Relacionadas	381,414	1,173,247
Otras	<u>224,160</u>	<u>222,690</u>
Total	<u><u>3,707,343</u></u>	<u><u>4,178,429</u></u>
Cambios en la provisión para cuentas dudosas		
Saldos al comienzo del año	115,568	89,364
Provisión del año	<u>28,181</u>	<u>26,204</u>
Total	<u><u>143,749</u></u>	<u><u>115,568</u></u>

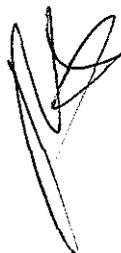


NOTA 5 - INVENTARIOS**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de Materia Prima	123,619	47,352
Inventario de Producto Terminado	366,442	483,269
Inventario Suministros y Materiales	727,638	937,998
Inventario Rep. Herr y Accesorios	199,889	162,676
Inventario Materiales Varios	356	420
Mercadería en Tránsito	75,066	17,151
Provisión para Obsolescencia	-	(253,779)
Total	<u><u>1,493,010</u></u>	<u><u>1,395,087</u></u>

NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificios	3,048,877	2,863,278
Muebles y enseres	21,063	26,232
Equipos de computación y software	120,989	121,545
Vehículos	621,340	784,272
Maquinaria y equipo	9,407,006	9,786,214
Equipos de oficina	35,520	76,540
Otros Activos	53,314	22,223
	<u>13,308,109</u>	<u>13,680,304</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(5,780,893)	(6,899,324)
	<u>7,527,216</u>	<u>6,780,980</u>
Terrenos	487,560	487,560
Maquinaria en montaje	19,948	-
Construcciones en curso	1,989	38,614
Total	<u><u>8,036,713</u></u>	<u><u>7,307,154</u></u>

NOTA 7 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS


El detalle de las inversiones es como sigue:

SUBSIDIARIA	Diciembre 31,		Proporción de participación accionaria y poder de voto	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conclina C.A. (1)	44,698	44,698	0.15%	0.15%
Hidroeléctrica San José (2)	62,000	62,000	2%	2%
Total	<u>106,698</u>	<u>106,698</u>		

(1) Prestación de Servicios Médicos

(2) Generación Compra y Ventas de Energía Eléctrica

NOTA 8 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos Biológicos	274,800	264,000
Total	<u>274,800</u>	<u>264,000</u>

9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR



	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior	21,586	-
Proveedores locales	2,001,432	1,159,221
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	2,023,018	1,159,221
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar Relacionadas	-	780
Con el IESS	190,606	127,251
Anticipo de clientes	154,376	154,234
Otras	197,544	140,496
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	542,526	422,761
	<hr/>	<hr/>
Total	2,565,544	1,581,982
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar Relacionadas	-	1,935,335
	<hr/>	<hr/>
	<hr/>	<hr/>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Composición:

NOTA 10 – IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente



	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA	433,604	504,412
Crédito tributario retenciones	-	6,712
Crédito tributario ISD	-	13,100
Anticipo impuesto a la renta	-	257,030
Total	<u>433,604</u>	<u>781,254</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	377,880	296,621
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	81,193	66,863
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	36,793	22,200
Total	<u>495,866</u>	<u>385,684</u>

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	2,038,832	1,641,360
Gastos no deducibles	1,164,688	428,217
Otras partidas conciliatorias	97,730	76,054
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	513,797
Utilidad gravable	<u>3,301,250</u>	<u>1,479,726</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	1,000,000	500,000
Base imponible 25%	1,092,864	-
Base imponible 22%	1,208,387	-
Saldo utilidad gravable	<u>2,301,250</u>	<u>979,726</u>
Utilidad gravable	<u>3,301,250</u>	<u>1,479,726</u>
Impuesto a la renta causado 12%	134,247	-
Impuesto a la renta causado 25%	273,216	-
Impuesto a la renta causado 22%	265,845	296,621
Impuesto a la renta causado (1)	<u>673,308</u>	<u>296,621</u>
Anticipo calculado (2)	259,495	260,880
Reducción del anticipo aplicando la exoneración 40% (2)	<u>(2,685)</u>	<u>-</u>
Total reducción del anticipo	256,810	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>673,308</u>	<u>296,621</u>

sigue:

NOTA 10 – IMPUESTOS
(Continuación)

Movimiento de la provisión de impuesto a la renta

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	673,308	296,621
Pagos efectuados	<u>(295,428)</u>	<u>(296,621)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>377,880</u></u>	<u><u>-</u></u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2017).
- (2) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 259,495; pero acogiéndose al decreto ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017, aplico la exoneración del 40% del anticipo USD\$ 2.685, quedando el valor de US\$ 256,810 como anticipo definitivo.

Consecuentemente la compañía registró en resultados US\$ 673,308 como gasto impuesto a la renta que es el equivalente al impuesto a la renta causado.

10.3 Aspectos Tributarios

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

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

NOTA 10 – IMPUESTOS (Continuación)

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



- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o Socios, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

NOTA 11 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	384,097	298,080
Beneficios sociales	641,492	627,840
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,025,589</u>	<u>925,920</u>

Los movimientos de participación
trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	298,080	439,434
Provisión del año	384,097	298,080
Pagos	<u>(298,080)</u>	<u>(439,434)</u>
Total	<u>384,097</u>	<u>298,080</u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:



	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	1,873,632	1,858,709
Bonificación por Desahucio	<u>770,245</u>	<u>539,131</u>
Total	<u><u>2,643,877</u></u>	<u><u>2,397,840</u></u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al otro resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

NOTA 13- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO



	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Tasas de interés</u>
Sobregiro Bancario	-	226,503	
<u>Porción corriente:</u>			
Produbanco	742,586	672,123	7.14% - 6.88%
Interes por pagar	<u>12,083</u>	<u>26,048</u>	
	<u><u>754,669</u></u>	<u><u>924,674</u></u>	

NOTA 14- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Tasas de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>interés</u>
Produbanco	3,623,442	898,761	7.12% - 6.88%
(-) Porción Corriente	<u>(742,586)</u>	<u> </u>	
	<u><u>2,880,856</u></u>	<u><u>898,761</u></u>	

