

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y/o Junta de Accionistas de
Industrial Lingesa S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIAL LINGESA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de INDUSTRIAL LINGESA 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 conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de INDUSTRIAL LINGESA S.A., al 31 de diciembre del 2016 no fueron auditados por nosotros, ni por otros auditores.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas.



Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar operando como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) detectara siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mas elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y correspondiente información revelada por la administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, Marzo 21, 2018

CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RNAE 893

Ec. Ernesto Gonzalez A.
Socio
Registro # 2603

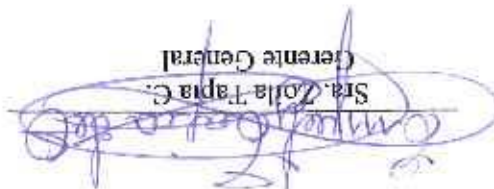
INDUSTRIAL LINGESA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS		Notas	2017	2016	NO AUDITADO
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y bancos	4		315,927	84,809	
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5		481,311	440,882	
Inventarios	6		207,647	255,019	
Activos por impuesto corrientes	11		12,464	7,626	
Total activos corrientes			1,017,350	788,336	
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Propiedades, planta y equipos, neto	7		186,929	209,589	
TOTAL					
			1,204,279	997,925	

Ver notas a los estados financieros


Sra. Zola Tapia C.
Gerente General


CPA. Geovanny López M.
Contador General

INDUSTRIAL LINGESA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	2017	2016	NO AUDITADO
PASIVOS CORRIENTES:					
Sobregiros bancario			25,194	10,618	
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		8	107,965	132,545	
Pasivos por impuestos corrientes		11	3,375	2,520	
Obligaciones acumuladas		9	3,835	11,581	
Total de pasivos corrientes			<u>140,369</u>	<u>157,264</u>	
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Préstamos		10	857,362	640,071	
Total de pasivos no corrientes			<u>857,362</u>	<u>640,071</u>	
PATRIMONIO:					
Capital social		12	800	800	
Aportes para futuras capitalizaciones			100,000	100,000	
Reserva legal			24,686	24,686	
Utilidades retenidas			81,062	75,104	
Total de patrimonio			<u>206,548</u>	<u>200,590</u>	
TOTAL			<u>1,204,279</u>	<u>997,925</u>	

Ver notas a los estados financieros


Sra. Zorita Lapia C.
Gerente General

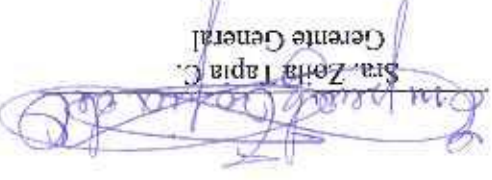

CPA. Geovanny López M.
Contador General

INDUSTRIAL LINGESA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016	NO AUDITADO
INGRESOS	14	2,307,117	2,167,290
COSTO DE VENTAS	15	(1,987,084)	(1,839,169)
MARGEN BRUTO		320,033	328,121
Gastos de administración	15	(250,062)	(255,526)
Gastos de ventas y comercialización		(56,566)	(51,084)
Gastos financieros	15	(4,419)	(5,385)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		8,986	16,126
PARTICIPACION A TRABAJADORES	9	(1,348)	(4,240)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	11	(1,680)	(5,286)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		5,958	6,600

Ver notas a los estados financieros


Sra. Zorita Tapia C.
Gerente General


CPA. Geovanny López M.
Contador General

INDUSTRIAL LINGESA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para Futuras Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016 (No auditado)	800	100,000	24,686	68,504	193,990
Utilidad neta	—	—	—	<u>6,600</u>	<u>6,600</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	800	100,000	24,686	75,104	200,590
Utilidad neta	—	—	—	<u>5,958</u>	<u>5,958</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	<u>100,000</u>	<u>24,686</u>	<u>81,062</u>	<u>206,548</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Zoila Tapia C.
Gerente General


GPA: Geovanny López M.
Contador General

INDUSTRIAL LINGESA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en U. S. dólares)

2017	2016	NO AUDITADO
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,266,279	2,136,712
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2,258,553)	(2,145,058)
Otros ingresos (egresos), neto	(1,680)	(10,671)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	6,046	(19,017)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	(3,779)	(75,459)
Efectivo neto provenientes de (utilizado en) actividades de inversión	(3,779)	(75,459)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones y otras	228,851	(2,024)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	228,851	(2,024)
EFECTIVO Y BANCO:		
Aumento neto durante el año	231,118	(96,500)
Saldo al comienzo del año	84,809	181,309
SALDOS AL FIN DEL AÑO	315,927	84,809

Ver notas a los estados financieros

Sra. Zorita Tapia C.
Gerente General

CPA. Geovanny López M.
Contador General

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en septiembre de 1990 y su actividad principal es la de importación, exportación, distribución, comercialización, de toda clase de alimentos de consumo masivo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal de la Compañía alcanza 30 y 25 empleados respectivamente.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros de Industrial Lingesa S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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

Bases de Preparación – Los estados financieros de INDUSTRIAL LINGESA S.A., han sido preparados sobre las bases del costo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregado a cambio de bienes y servicios.

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

Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. - Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades, Planta y Equipos:

• **Medición en el momento del reconocimiento inicial** – Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

• **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

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

- **Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere.

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

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

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

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

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

- **Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar, incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

- **Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

- **Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que le tendría que pagar.

- **Pasivos Financieros** - Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en el resultado u otros pasivos financieros.
- Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiren, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

- **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; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

- **Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

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

- **Impuesto corriente** – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

Provisiones – 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 que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material). Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados:

- **Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- **Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

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

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

Cambios en Políticas Contables – La Compañía aplicó las enmiendas a las NIIF para PYMES efectivas para periodos que iniciaron en o después del 1 de enero del 2017, sin embargo, debido a la estructura de los estados financieros, no hubieron impactos significativos que requirieran un ajuste prospectivo o retrospectivo en los estados financieros como consecuencia de un cambio en las políticas contables (al como se requiere en la sección 10, por lo tanto, no se identificaron cambios y la información financiera comparativa (no auditada) al 31 de diciembre del 2016, permanece sin cambios.

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

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

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2017, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

Vida útil de propiedades - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, bancos representan saldos en cuentas corriente y ahorro en bancos locales, los cuales no genera interés.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

... Diciembre 31 ...			
2017	2016	No Auditado	
		(U.S. dólares)	
Clientes:			
Locales	469,017	428,179	
Exterior	17,156	17,156	
Provisión de cuentas incobrables	(4,862)	(4,453)	
Total	481,311	440,882	

Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por cobrar clientes locales representan créditos por venta de productos como granos, frutos secos, los cuales no generan intereses y llenen fecha de vencimientos promedios de 30 hasta 90 días.

Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por cobrar cliente exterior representa exportación a España de esencia de vainilla y pasta de achioté que fueron canceladas en enero del 2018.

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

... Diciembre 31 ...			
2017	2016	No Auditado	
		(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(4,453)	(4,109)	
Provisión del año	(409)	(344)	
Saldo al final del año	(4,862)	(4,453)	

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa frutos secos, materiales y suministros que se utilizan para el proceso productivo.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

... Diciembre 31 ...			
2017	2016	No Auditado	
		(U.S. dólares)	
Costo	387,689	383,910	
Depreciación acumulada	(200,760)	(174,321)	
Total	186,929	209,589	

Proveedores:		... Diciembre 31...	
		2017	2016
		No Auditado	
		(U.S. dólares)	
Local	55,807	72,665	
Exterior	45,667	56,306	
Otras	6,491	3,574	
Total	107,965	132,546	

8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, adquisiciones incluye principalmente US\$60,199 y US\$30,697 por vehículo, equipos e infraestructura eléctricas para la planta de producción.

Costo:		... Diciembre 31...	
		2017	2016
		No Auditado	
		(U.S. dólares)	
Saldo inicial	383,910	308,451	
Adquisiciones	3,779	75,459	
Saldo final	387,689	383,910	
Depreciación acumulada:			
Saldo inicial	(174,321)	(150,134)	
Gasto por depreciación	(26,439)	(24,187)	
Saldo final	(200,760)	(174,321)	

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Clasificación:		... Diciembre 31...	
		2017	2016
		No Auditado	
		(U.S. dólares)	
Maquinarias y equipos	51,814	48,514	
Muebles y enseres	14,106	13,627	
Equipos de computación	6,619	6,619	
Construcción en proceso	177,352	177,352	
Vehículos	137,798	137,798	
Total	387,689	383,910	

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, proveedores local representa facturas de compras de bienes y servicios con vencimiento promedio de 120 días.

Al 31 de diciembre del 2017 proveedor del exterior representa facturas por importación de materia que con vencimiento a 120 días

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

... Diciembre 31 ...			
2017	2016	No Auditado	(U.S. dólares)
1,348	4,240		
2,488	7,341		
3,836	11,581		

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

... Diciembre 31 ...			
2017	2016	No Auditado	(U.S. dólares)
4,240	4,240		
1,348	4,240		
(4,240)			
1,348	4,240		

Saldos al comienzo del año
Provisión del año
Pagos efectuados

10. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2017, representa saldo de préstamo otorgado a los accionistas con vencimientos mensuales de capital e interés a partir del 2018.

11. IMPUESTOS

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

... Diciembre 31 ...			
2017	2016	No Auditado	(U.S. dólares)
12,464	12,464		
7,626	7,626		
12,464	7,626		

Activos por impuestos corrientes:
Crédito tributario, IVA

Total

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

Retenciones por impuestos corrientes:
Retenciones de impuesto al valor agregado
Retenciones en la fuente

2.034	3.375	
485		
<u>2.520</u>	<u>3.375</u>	<u>2.520</u>

Total

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles.

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

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, Accionistas, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en países fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten. Esta devolución también aplica al ISD pagado en comisiones del turismo receptivo.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.

... Diciembre 31...		No Auditado		(U.S. dólares)	
2017	2016	2017	2016	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	2,182,164	2,026,654	140,576	2,307,118	2,167,290
Exportaciones netas	124,892	62	60		
Otros					
Total					

Un resumen de los ingresos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

14. INGRESOS

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

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Aportes para futuras capitalizaciones.

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada uno.

12. PATRIMONIO

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2013 al 2017, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

- La nómina de los administradores, representantes legales y Accionistas o accionistas, 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.
- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

... Diciembre 31 ...		No Auditado		(U.S. dólares)	
2017	2016				
Costo de ventas					
1,987,084	1,839,169				
Gastos de administración					
250,062	255,526				
56,566	51,084				
4,419	5,385				
Gastos de ventas y comercialización					
2,298,131	2,151,164				
Total					

Un detalle de costos de ventas y gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

... Diciembre 31 ...		No Auditado		(U.S. dólares)	
2017	2016				
Costo de producción					
1,925,388	1,786,492				
Otros costos de producción					
58,514	58,269				
115,155	100,694				
26,439	24,187				
81,776	76,400				
14,162	11,753				
3,714	1,259				
13,546	12,079				
19,930	27,917				
4,862	4,454				
15,607	20,148				
5,844	1,119				
5,068	5,718				
4,419	5,385				
3,707	15,290				
Otros gastos					
2,298,131	2,151,164				
Total					

Gastos por beneficios a los Empleados – Un detalle de gastos por beneficios a empleados:

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

... Diciembre 31...		(U.S. dólares)	
2017	No Auditado	2016	No Auditado
Sueldos y beneficios sociales	69,194	57,191	
Aportes a la seguridad social	8,373	10,143	
Beneficios sociales e indemnizaciones	15,977	18,859	
Gasto de personal	21,611	14,501	
Total	115,155	100,694	

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés – La Compañía se encuentra expuesta a un mínimo riesgo en las tasas de interés, debido a la estrategia aplicada por la Administración de tomar únicamente préstamos a tasas de interés fijas, de requerir préstamos con lo cual se reduce significativamente el riesgo de fluctuación de las tasas de interés.

Riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

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

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

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

Capital de trabajo	US\$876,981
Índice de liquidez	7.25
Pasivos totales / patrimonio	4.83

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía. La Compañía gestiona su capital para asegurar que esta en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general no ha sido alterada en comparación con el año 2016.

17. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

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

Prestamos:		
German Urbano Orellana Jara	214,341	160,018
Lady Carolina Orellana Tapia	214,341	160,018
Roxana Emperatriz Orellana Tapia	214,341	160,018
Zoila Emperatriz Tapia Cardenas	214,341	160,018
Total	857,362	640,071

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 21 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

