

LABIZA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1. - OPERACIONES.

La Compañía **LABIZA S.A.** Se constituyó en Guayaquil- Ecuador el 14 de Marzo de 1991. Su principal actividad es dedicarse a la Compra y Venta, Importación, Exportación de productos Agrícolas e Industrialización de Arroz en la rama alimenticia.

Nota 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN- ANTECEDENTES

Los Estados Financieros adjuntos se presentan en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD. \$) moneda funcional de la Compañía, "**LABIZA S.A.**, y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Ingles) sobre la base del costo histórico, cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. Estas divulgaciones aprobadas a través de Resoluciones por la Superintendencia de Compañías del Ecuador se describen a continuación:

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF para Pymes, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (son 35 en su totalidad), dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF Pymes y tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

MEDICION DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de:

- 1.- reconocimiento inicial
- 2.- revelación y;
- 3.- cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros

Nota 3.- UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de EUA, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

ACTIVOS FINANCIEROS

Representan cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, e inicialmente surgen cuando la Compañía provee bienes y servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar la empresa medirá sus cuentas y documentos por cobrar al precio de la transición o valor razonable. Generalmente su cobranza no excede los 30 días y sólo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisarán las estimaciones de cobro y se ajustarán el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

En las Notas a los Estados Financieros se revelarán el monto de las cuentas y documentos por cobrar a la fecha de cierre, el monto de la Provisión para cuentas incobrables y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, serán segregados de las Cuentas por Cobrar.

ESTIMACION DE CUENTAS INCOBRABLES

Al final del periodo la empresa evaluará si existen evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, se reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables. En las Notas explicativas a los estados Financieros se revelará la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

INVENTARIOS: MATERIAS PRIMAS, Y PRODUCTOS TERMINADOS

Los inventarios están registrados al costo o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al¹² final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se

encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

DETERIORO DE LOS INVENTARIOS

La Empresa en cada fecha o periodo informa si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. La pérdida ocasionada en esta evaluación se reconocerá en los resultados del periodo. Sin en el evento resultare un incremento de valor en el precio, se revertirá el importe del deterioro reconocido.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

LABIZA S.A., reconoce como Activo de Propiedades, Planta y Equipos, (PPE) siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros paralelamente que los costos de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La Empresa inicialmente medirá al costo de adquisición o compra los elementos de propiedad, planta y equipos, el mismo que comprende e incluyen los aranceles de importación e impuestos no recuperables, honorarios legales o de intermediación, transporte en general después de deducir los descuentos comerciales y/o rebajas, así como otros costos atribuibles hasta dejar ubicado el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiros de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta. La Empresa medirá al costo de la propiedad y equipos al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza, (financiamiento) más allá de los términos normales de crédito. En su medición posterior, la empresa medirá las propiedades, planta y equipos (PPE) a su reconocimiento al costo menos la Depreciación Acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. Así mismo la Empresa dará de baja en cuentas un activo de (PPE), que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición de uso del activo. Así mismo la empresa reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de (PPE) en el resultado del periodo contable en que se produjo.

LA EMPRESA REVELARÁ:

- Cada una de las clasificaciones de (PPE), que la gerencia considere apropiada
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de (PPE).
- Importe en libros de costo y su depreciación acumulada y pérdida por deterioro de valor al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros, pérdidas por deterioro y otros cambios, y el saldo final.

EN LO QUE RESPECTA A LA DEPRECIACIÓN:

- Reconocerá el desgaste en el estado de resultados del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar o prestar el servicio a la empresa.
- El método de depreciación a usar; método lineal unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

Ítem	Vida útil(en años)	Valor residual
Construcciones en Proceso	20	Sin valor residual
Equipos de Computo	10	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Terrenos	0	Sin valor residual
Equipo de Oficina	10	Sin valor residual
Vehículos	20	Sin valor residual

El Terreno se registra de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

ACTIVOS INTANGIBLES

Las licencias de programa de computación adquirido de forma separada están registradas al costo. El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se cargará a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de Línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización serán revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e Intangibles 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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.¹⁴

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas 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 en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Reconoce las Cuentas y Documentos por Pagar los mismos que son Pasivos Financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, y cuando como consecuencia de un Acto comercial tiene la Obligación Legal de pagarlo e inicialmente lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella. Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida plazos se valorará su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de un mercado para el tipo de Pasivos Financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento. La Empresa dará de baja en cuenta, una Cuenta y Documento por Pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Asimismo, la Empresa revelará el monto de las Cuentas y Documentos por Pagar a la fecha y la composición de la cuenta expresada.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

CUENTA DE PROVISIONES

La Empresa reconocerá una Provisión del Pasivo, cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa, resultado de un suceso pasado y sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado en forma fiable. Así mismo la Empresa medirá la Provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo

CUENTA DE PRÉSTAMOS (PASIVOS)

La Empresa inicialmente medirá los préstamos al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Empresa también, indicará sobre el Impuesto por Pagar corriente que se basa en la Utilidad gravable (Tributaria), registrada durante el año, La Utilidad gravable difiere de la Utilidad contable debido a sus partidas de ingresos o de gastos imponibles o deducibles, y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía, **LABIZA S.A.**, por concepto del Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas aprobadas al final de cada periodo la misma que a la presente fecha esta es del veintidós por ciento (22%)

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los 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: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y 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.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

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

PARTICIPACION A TRABAJADORES

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

IMPUESTO A LA RENTA

La Empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22%, por Impuesto a la Renta tal como se lo ha establecido en la Ley de Régimen Tributarios Interno, cuyos porcentajes han ido disminuyendo un punto a partir del año 2010, que era del 25%.

RESERVA LEGAL

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 25% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

USO DE ESTIMACIONES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la17 ocurrencia de eventos futuros.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El resumen de estas cuentas 31 de diciembre de 2016-2017 está comprendido por valores a favor de la Compañía por concepto de valores disponibles en Caja e Instituciones Financieras, Valores por recaudar por el mismo objeto social de la Compañía, entre otros.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	US \$	5.706,17	3.502,11
Produbanco		307.061,16	216.871,05
Banco Bolivariano		26.468,94	0,00
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 783551-5		296.569,99	25.569,03
Banco Pichincha		172.553,83	83.357,85
Banco del Pacifico		1.112,21	52.301,93
Banco Nacional de Fomento		2.686,39	6.937,23
TOTAL		812.158,69	388.539,20

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes a efectivo por US\$ 812.158,69 al 31 de diciembre de 2017, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos son mantenidos principalmente en instituciones financieras que están calificadas entre el rango AA+ y AAA según las agencias calificadoras de riesgo autorizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Nota 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	US \$	2.366.174,45	1.994.929,11
Otras Cuentas por Cobrar		178.025,73	145.968,42
Anticipos a Proveedores		108.086,84	22.252,59
Préstamos y Anticipos a Empleados		31.331,07	27.417,18
TOTAL		2.683.618,09	2.190.567,30

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

ANTIGÜEDAD DE CARTERA CLIENTES Y RELACIONADAS		
DESCRIPCION	TOTAL	%
Por vencer	2.136.678,81	90,30%
Cartera Vencida	229.495,64	9,70%
1 - 15 días	131.499,86	5,56%
16 - 30 días	45.289,86	1,91%
31 - 60 días	45.442,36	1,92%
61 - 90 días	3.135,52	0,13%
91 o más	4.128,04	0,17%
TOTAL	2.366.174,45	100,00%

Las cuentas por cobrar comerciales son el 100%, son a corto plazo y su deterioro es improbable y su máximo plazo es 30 días, por este motivo no se realizaron ningún tipo de cálculo por deterioro.

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO: Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Nota 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2017-2016 es el siguiente:

	2017	2016
Retenciones en la Fuente 2017	130.263,76	111.234,80
Anticipo Impuesto a la Renta	3.651,04	0,00
Retenciones en la Fuente años anteriores	129.121,82	134.740,74
TOTAL	263.036,62	245.975,54

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Nota 7. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2017-2016 respectivamente, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la venta:

		2017	2016
Materia Prima (Arroz Cascara)	US \$	1.541.650,31	2.042.320,73
Productos Terminado (Arroz Enfundado)		284.888,89	351.378,54
Suministros y Materiales		141.270,94	77.382,00
TOTAL		1.967.810,14	2.471.081,27

Inventarios son activos:

(a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;

(b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o

(c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

Nota 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por Adelantado	33.439,47	25.503,62
TOTAL	33.439,47	25.503,62

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.

Nota 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

LABIZA S. A

ACTIVOS FIJOS, y/o PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

Al 31 de diciembre de 2017

La Propiedad, Planta y Equipos (PPE) y/o Activo Fijo, al 31 de diciembre de 2017, correspondía a:

<u>DETALLES</u>	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Rectificación y/o Ajustes	Bajas o Retiros	Saldo al 31/12/2017
NO DEPRECIABLES					
Terrenos	468.691,76				468.691,76
Construcciones en Curso	59.220,65	295.541,56			354.762,21
DEPRECIABLES					
Inmuebles	1.668.077,36	6.125,88			1.674.203,24
Muebles y Enseres/Eq. De Oficina	116.824,01	3.909,92			120.733,93
Maq. Equipo e Instalación	1.994.106,34	10.890,46			2.004.996,80
Vehículos	408.606,70	84.000,00			492.606,70
Total Costo:	4.715.526,82	400.467,82	0,00	0,00	5.115.994,64
Depreciación Acumulada	-1.848.721,59	-163.616,34	0,00	0,00	-2.012.337,93
PPE Neto:	2.866.805,23	236.851,48	0,00	0,00	3.103.656,71

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

En este periodo las adquisiciones de PPE ascendieron a \$ 3.103.656,71; además de las Construcciones en Proceso con un valor de \$ 295.541,56, en Edificios las ventas por \$ 6.125,88 en, Muebles y Enseres y Eq. de Oficina \$ 3.909,92, Maq. e Instalaciones \$ 10.890,46, Vehículos por US\$ 84.000,00 y una depreciación acumulada de \$ -2.012.337,93.

Nota 10. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 respectivamente se detallan a continuación:

	US \$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propiedades de Inversión		275.985,83	275.985,83
TOTAL		275.985,83	275.985,83

Nota 11. ACTIVOS INTANGIBLES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2017-2016 por:

	US \$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Marca Arroz Super Extra		1.379.167,44	1.379.167,44
TOTAL		1.379.167,44	1.379.167,44

Las propiedades intangibles comprenden marcas comerciales registradas por la compañía, se amortizan según el periodo de vigencia de la marca, medido entre su fecha de registro ante el órgano de control (IEPI) y vencimiento de la misma.

Nota 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2017-2016 por:

	US \$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Alinsesa		3.000,00	3.000,00
Compañías Relacionadas		52.564,31	52.564,31
TOTAL		55.564,31	55.564,31

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores. **(NIIF PYMES SECC. 29)**

Nota 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de diciembre del 2017-2016 por:

		2017	2016
Cuentas por Pagar Varios	US \$	256.925,23	45.205,60
Cuentas por Pagar Proveedores		280.342,90	168.874,49
TOTAL		537.268,13	214.080,09

Nota 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2017-2016 se detalla lo siguiente:

	US \$	2017	2016
Produbanco Capital		657.934,04	600.000,00
PORCION CORRIENTE			
Emisión de Obligaciones		125.000,00	62.500,00
Bco. de Guayaquil		5.866,51	6.936,91
Banco Nacional de Fomento		2.499,33	4.998,66
Banco Pichincha		79.114,90	59.016,73
Corporación Financiera Nacional		250.000,00	122.564,10
TOTAL		1.120.414,78	856.016,40

CAPITAL

TASA

OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

PRODUBANCO CAPITAL	657.934,04	10,21%
	657.934,04	

OBLIGACIONES BANCARIAS PORCION CORRIENTE

EMISION DE OBLIGACIONES	125.000,00	8,50%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	2.499,33	10,50%
BCO DE GUAYAQUIL	5.866,51	11,20%
BANCO PICHINCHA	79.114,90	10,02%
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	250.000,00	10,05%
	462.480,74	

Nota 15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

	US \$	2017	2016
Obligaciones con IESS		37.307,58	24.255,34
Provisión Beneficios Sociales		46.582,09	20.179,80
Retenciones en la Fuente		23.536,95	29.748,33
15% Participación Utilidades		61.520,62	60.937,66
Impuesto a la Renta por Pagar		81.774,02	116.853,72
TOTAL		250.721,26	251.974,85

Nota 16. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2017-2016 se detalla lo siguiente:

	US \$	2017	2016
Bancos Locales		3.169.794,31	3.038.491,66
Corporación Financiera Nacional		995.384,68	1.304.615,44
TOTAL		4.165.178,99	4.343.107,10

OBLIGACIONES BANCARIAS

PRODUBANCO CAMIONES	53.198,63	10,21%
PRODUBANCO	1.462.507,84	9,33%
EMISION DE OBLIGACIONES	1.243.146,63	8,50%
BANCO NACIONAL FOMENTO	4.998,86	10,50%
BCO DE GUAYAQUIL	38.190,99	11,20%
BANCO PICHINCHA	367.751,36	10,02%
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	995.384,68	10,05%
	4.165.178,99	

Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Nota 17. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 1.005.493,00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1,00 cada una.

Nota 18. RESERVA LEGAL Y CAPITAL

	2017	2016
Reserva Legal	185.519,07	185.519,07
Reserva de Capital	240.411,34	240.411,34
TOTAL	425.930,41	425.930,41

RESERVA LEGAL:

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

RESERVA DE CAPITAL:

Saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas.

NOTA 19 RESULTADOS ACUMULADOS

	US \$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades Acum. Ejerc. Anterior		795.992,80	567.533,14
Resultados Acumulados NIIF		627.427,65	627.427,65
Superávit por Revaluación Intangibles		1.379.167,44	1.379.167,44
TOTAL		2.802.587,89	2.574.128,23

SUPERAVID POR REVALUACIÓN DE INTANGIBLES:

Cuando un activo intangible se contabiliza por su valor revaluado, se registra el efecto del aumento en el importe en libros del intangible con relación al valor de mercado del mismo.

GANANCIAS ACUMULADAS:

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF:

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

Nota 20. RESULTADO DEL EJERCICIO

	US \$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad Neta		266.842,84	228.459,66
TOTAL		266.842,84	228.459,66

Nota 21. INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por Servicios	13.168.943,43	12.841.671,75
Otros Ingresos Locales	14.400,00	16.674,31
TOTAL INGRESOS	13.183.343,43	12.858.346,06

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

VENTA DE BIENES: Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Nota 22. COSTO DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
COSTO DE VENTAS	9.914.855,43	9.985.838,59
TOTAL COSTOS	9.982.593,81	9.985.838,59

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION: Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Nota 23. GASTOS OPERACIONALES

	2017	2016
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.239.946,80	1.026.977,13
GASTOS DE VENTAS	1.085.059,63	1.034.127,98
GASTOS FINANCIEROS	554.128,10	407.278,71
TOTAL GASTOS	2.879.134,53	2.468.383,82

ANEXO DE GASTOS OPERACIONES AÑO 2017**GASTOS****GASTOS DE VENTA****1.137.667,92**

SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES

209.845,27

APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)

36.526,33

BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES

66.431,11

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

50.205,29

COMISIONES

43.089,90

PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD

412.265,82

TRANSPORTE

61.744,03

GASTOS DE VIAJE

16.405,10

AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES

134,16

GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:

OTROS GASTOS

241.020,91

GASTOS ADMINISTRATIVOS**1.250.561,24**

SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES

314.887,91

APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)

54.789,50

BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES

99.646,67

HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES

51.627,73

REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS

205.304,18

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

51.007,77

COMBUSTIBLES

17.231,84

SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)

55.312,29

TRANSPORTE

92.616,04

AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES

45.255,08

IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS

53.435,59

DEPRECIACIONES

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

32.985,84

GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN

OTROS GASTOS

176.460,80

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES

554.128,10

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el use de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

a.- Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los Procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b.- Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Notas	2017	2016
Efectivo y equivalente de Efectivo	4	812.158,69	388.539,20
Cuentas por Cobrar Clientes	5	2.366.174,45	1.994.929,11
Otras Cuentas por Cobrar	5	286.112,57	145.968,42
		3.464.445,71	2.529.436,73

c.- Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

d.- Riesgo de Moneda

La Compañía generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas Diferentes al US dólar, moneda funcional, por consiguiente, considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2017-2016, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2018), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (ABRIL 2018), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX