

Suministros Muñoz Fariás SUMUFA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
			NO AUDITADO
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	64.161	34.974
Cuentas por cobrar	4	161.091	144.419
Activos por impuestos corrientes	5	50.556	88.625
Inventarios	6	<u>76.378</u>	<u>87.551</u>
Total, activos corrientes		<u>352.186</u>	<u>355.569</u>
PROPIEDADES:			
	7		
Terreno		228.877	228.877
Inmuebles		129.536	129.536
Maquinaria		3.959	3.959
Vehículo		<u>86.870</u>	<u>86.870</u>
Total		449.242	449.242
Menos depreciación acumulada		<u>(111.138)</u>	<u>(92.209)</u>
Propiedad, Neto		<u>338.104</u>	<u>357.033</u>
TOTAL		<u>690.290</u>	<u>712.602</u>


Washington Homero Muñoz Fariás
Gerente


Wilfrido Arreaga Arriaga
Contador

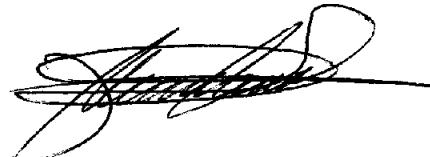
Ver notas a los estados financieros

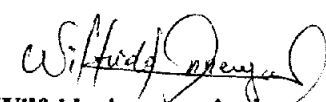
Suministros Muñoz Farías SUMUFA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de 2017	2016 NO AUDITADO
PASIVOS CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias		3.459	9.013
Cuentas y documento por pagar	8	484.303	474.855
Gastos Acumulados		2.093	5.019
Impuesto a la renta por pagar	9	0	5.078
Otras cuentas y documentos por pagar		<u>0</u>	<u>770</u>
Total pasivo corriente		<u>489.855</u>	<u>494.735</u>
PATRIMONIO:			
	10		
Capital social		10.000	10.000
Aportes futura capitalización		28.366	28.366
Reservas		16.716	16.716
Otras Reservas		33.783	33.783
Resultados Acumulados		129.002	111.000
Resultado del Ejercicio		<u>(17.432)</u>	<u>18.002</u>
Total patrimonio		<u>200.435</u>	<u>217.867</u>
TOTAL		<u>690.290</u>	<u>712.602</u>


Washington Homero Muñoz Farías
Gerente


Wilfrido Arreaga Arriaga
Contador

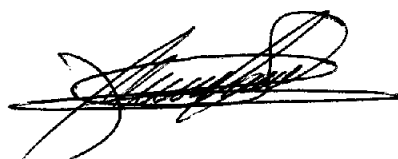
Ver notas a los estados financieros

Suministros Muñoz Farías SUMUFA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de 2017	2016 NO AUDITADO
INGRESOS	11		
Explotación agrícola		1.208.184	1.338.133
COSTOS :	12		
Costo de venta		<u>1.131.083</u>	<u>1.189.527</u>
Utilidad Bruta		77.101	148.606
GASTOS:	12		
Administrativos, Ventas, Financieros		<u>94.533</u>	<u>121.453</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES		(17.432)	27.153
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		0	(4.073)
IMPUESTO POR PAGAR	9	<u>0</u>	<u>(5.078)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>(17.432)</u>	<u>18.002</u>


Washington Homero Muñoz Farías
Gerente


Wilfrido Arreaga Arreaga
Contador

Ver notas a los estados financieros

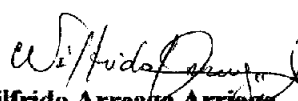
Suministros Muñoz Farías SUMUFA S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Futura Capitalización</u>	<u>Resultados Acum.</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	10.000	16.716	33.783	28.366	129.002	217.867
Perdida Neta Apropiación Ajuste					(17.432)	(17.432)
Diciembre 31, 2017	10.000	16.716	33.783	28.366	111.570	200.435


Washington Homero Muñoz Farías
Gerente


Wilfrido Arreaga Arriaga
Contador

Ver notas a los estados financieros

Suministros Muñoz Fariás SUMUFA 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	1.191.513	1.390.365
Pagado a proveedores	(1.147.622)	(1.370.037)
Otros netos	<u>(9.151)</u>	<u>(2.354)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>34.740</u>	<u>17.974</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con bancos	<u>(5.553)</u>	<u>(5.407)</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>(5.553)</u>	<u>(5.407)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	29.187	12.567
Saldo al comienzo del año	<u>34.974</u>	<u>22.407</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>64.161</u>	<u>34.974</u>

(Continúa...)

Ver notas a los estados financieros

Suministros Muñoz Farías SUMUFA S.A.

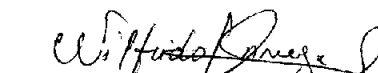
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016 NO AUDITADO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) neta	<u>(17.432)</u>	<u>18.002</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	18.929	(1.489)
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades	0	3.194
Otros créditos	0	0
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(16.671)	52.232
Inventarios	11.173	(4.788)
Cuentas por cobrar otras	38.068	(6.355)
Cuentas por pagar proveedores	9.447	(48.170)
Participación de utilidades	(4.073)	4.073
Impuestos por pagar	(5.078)	2.724
Gastos acumulados	<u>377</u>	<u>(1.449)</u>
Total ajustes	<u>52.172</u>	<u>(28)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>34.740</u>	<u>17.974</u>



Washington Homero Muñoz Farías
Gerente



Wilfrido Arreaga Arriaga
Contador

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Suministros Muñoz Fariás SUMUFA S.A. fue constituida en la Provincia del Guayas, Ciudad Guayaquil el 4 de septiembre de 1991. Su objetivo principal es la venta al por mayor de insumos bananeros se encuentra ubicados en la provincia de los Ríos cantón Quevedo en la avenida Quito diagonal a la Universidad estatal de Quevedo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de SUMUFA S.A., al 31 de diciembre del 2017, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de Preparación – Los estados financieros de **Suministros Muñoz Fariás SUMUFA S. A.** han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su 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 inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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 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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Valor residual</u>
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipo de computación	3	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades**-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 período, 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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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 período 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– Las 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 gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Impuestos - El impuesto a la renta 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales, nota 9.

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.

Ingresos Ordinarios: Se dedica a la venta al por mayor de insumos bananeros. Se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia de los mismos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de bancos son los siguientes.

Bancos	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Banco Bolivariano Cta. Cte.	38.282	24.240
Banco Produbanco Cta. Cte.	20.015	5.541
Coop. San Isidro Cta. ahorro	5.864	5.193
Total	64.161	34.974

Al 31 de diciembre del 2017, Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por cobrar son los siguientes.

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Cientes	161.091	144.419
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0	0
Total	161.091	144.419

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presentan los siguientes saldos.

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Crédito tributario de IVA	40.833	78.407
Crédito tributario retención Fte.	9.723	10.218
Total	50.556	88.625

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presentan los siguientes saldos.

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Inventarios Terminados	76.378	87.551
Total	76.378	87.551

7. PROPIEDADES, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Costo	449.242	449.242
Depreciación acumulada	(111.138)	(92.209)
Saldos netos al final del año	338.104	357.033

<u>Costo</u>		
Saldo Inicial	449.242	452.436
Adquisiciones	0	0
Baja por ventas	<u>0</u>	<u>(3.194)</u>
Saldos Final	<u>449.242</u>	<u>449.242</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo Inicial	92.209	93.698
Gasto de depreciación	18.929	0
Bajas/Ajustes	<u>0</u>	<u>(1.489)</u>
Saldos Final	<u>111.138</u>	<u>92.209</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, los saldos, son los siguientes:

<u>Al 31 de diciembre del</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	(1) <u>484.303</u>	<u>474.855</u>
Total	<u>484.303</u>	<u>474.855</u>

9. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Anticipo por pagar	6.250	9.071
Crédito años anteriores	(1.147)	0
Retenciones en la fuente	(9.723)	(10.218)
Anticipo pagado	<u>(119)</u>	<u>0</u>
Total	<u>(4.739)</u>	<u>(1.147)</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	(17.432)	27.153
Efecto impositivo de:		
Participación de trabajadores	0	4.073
Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad gravable	<u>0</u>	<u>23.080</u>

Impuesto a la renta causado 22%	0	5.078
Anticipo calculado	6.250	9.071
Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	<u>0</u>	<u>5.078</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución 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 matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles.

10. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, está representada por 10.000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1.00

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.

11. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue.

	(U.S. dólares)
Ingresos por explotación agrícola	1.208.184
(-) Devoluciones	0
(-) Descuentos	0
Otras rentas gravadas	<u>0</u>
Total	<u>1.208.184</u>

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza son como sigue.

	(U.S. dólares)
Costo de:	
Inventarios	<u>1.131.083</u>
Total	<u>1.131.083</u>
	(U.S. dólares)
Gastos de:	
Sueldos y salarios.	46.602
Beneficios Sociales	2.632

Aporte a la Seguridad Social	9.546
Consumo de Combustibles	3.775
Gastos de Viaje	281
Gastos de Gestión	5.637
Suministros, materiales y repuestos	201
Mantenimiento y reparación	1.821
Seguro	2.842
Impuestos y contribuciones	1.230
Servicio público	353
Intereses con Instituciones Financieras	685
Costo Histórico de Propiedades no Acelerada	<u>18.928</u>
Total	94.533

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 7 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

14. 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.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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 riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

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.