



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA

INDICE

Paginas Nº

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 28



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

ESTRID S.A. ESTRIDSA

1. Opinión con Salvedad

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2017, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del hecho descrito en el párrafo 3 de “**Fundamento de la Opinión con Salvedad**” los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección” Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados” de Nuestro Informe. Somos Independientes de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejo de Normas Internacionales de Éticas (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3. Fundamento de la Opinión con Salvedad

Al 31 de diciembre del 2017 no presenciamos la toma de inventarios físicos, como auditores de la compañía, cuyo valor es **US\$ 107.731.88** dentro de las cuentas de activos corrientes.

4. Asuntos Claves de la Auditoria

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoria de los Estados Financiero del año actual.

Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

5. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

6. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido 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 las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan.

Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha.

Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

7. Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

8. Otros Asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la empresa deben ser leídos considerando estas circunstancias



Ing. Mario Martínez Cruz
Representante Legal
RNC-NO 13.333



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

**Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2018**



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años terminados al 31 de diciembre de			
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	1	74.542,27	106.081,96
Activos Financieros	2	182.333,81	356.416,36
Inventarios	3	125.987,79	107.731,88
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	25.700,00	-
Activos por Impuestos Corrientes	5	41.777,78	46.419,00
Total Activos Corrientes	US\$	450.341,65	616.649,20
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	2.510.408,29	2.342.814,10
Activo Intangible	7	589,07	589,07
Otros Activos No Corrientes	8	2.508,73	-
Total Activos No Corrientes	US\$	2.513.506,09	2.343.403,17
TOTAL ACTIVOS	US\$	2.963.847,74	2.960.052,37
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	115.393,17	194.926,07
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	268.452,90	340.000,08
Otras Obligaciones Corrientes	11	175.984,43	61.958,82
Total Pasivos Corrientes	US\$	559.830,50	596.884,97
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	12	487.372,11	487.372,11
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	13	240.000,00	169.444,92
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	14	1.575.110,39	1.575.110,39
Total Pasivos No Corrientes		2.302.482,50	2.231.927,42
TOTAL PASIVOS	US\$	2.862.313,00	2.828.812,39
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	15	800,00	800,00
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		85.312,34	85.312,34
Reserva Legal		400,00	400,00
Ganancias Acumuladas		1.816,94	15.022,40
Ganancias Neta del Periodo		13.205,46	29.705,24
Total Patrimonio	US\$	101.534,74	131.239,98
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	2.963.847,74	2.960.052,37

Representante Legal
Jose Rafael Massuh Isaias
CI: 0904864410

Contador
Ing. Elio Rugel Mora
Ruc: 0912903895001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

		Años terminados al	
		31 de diciembre de	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>			
Ventas		2.016.665,86	2.024.833,54
Total Ingresos Operacionales	US\$	<u>2.016.665,86</u>	<u>2.024.833,54</u>
<u>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</u>			
Costo de Venta y Producción		(1.333.109,72)	(785.391,42)
Total Costo de Ventas y Producción	US\$	<u>(1.333.109,72)</u>	<u>(785.391,42)</u>
UTILIDAD BRUTA	US\$	<u>683.556,14</u>	<u>1.239.442,12</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos de Ventas y Administración		(663.638,40)	(1.204.494,78)
Total Gastos	US\$	<u>(663.638,40)</u>	<u>(1.204.494,78)</u>
Utilidad Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	US\$	<u>19.917,74</u>	<u>34.947,34</u>
(-) 15% Participación a Trabajadores		(2.987,66)	(5.242,10)
(-) 22% Impuesto a la Renta		(3.724,62)	-
Utilidad Neta del Periodo	US\$	<u>13.205,46</u>	<u>29.705,24</u>

Representante Legal
Jose Rafael Massuh Isaías
CI: 0904864410

Contador
Ing. Elio Rugel Mora
Ruc: 0912903895001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017
(Expresado en dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 31/12/2017	800,00	85.312,34	400,00	15.022,40	29.705,24	131.239,98
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2016	800,00	85.312,34	400,00	1.816,94	13.205,46	101.534,74
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	13.205,46	16.499,78	29.705,24
Otros cambios (detallar)				13.205,46	(13.205,46)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					29.705,24	29.705,24

Representante Legal
Jose Rafael Massuh Isaías
CI: 0904864410

Contador
Ing. Elio Rugel Mora
Ruc: 0912903895001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ESTRID S.A. ESTRIDSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	31.539,69
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	103.063,67
Clases de cobros por actividades de operación	1.850.750,99
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.850.750,99
Clases de pagos por actividades de operación	(1.897.339,49)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(687.602,61)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.242,10)
Otros pagos por actividades de operación	(1.204.494,78)
Impuestos a las ganancias pagados	(13.207,76)
Otras entradas (salidas) de efectivo	162.859,93
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(72.516,08)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(72.516,08)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	992,10
Financiación por préstamos a largo plazo	71.547,18
Pagos de préstamos	(70.555,08)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	31.539,69
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	74.542,27
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	106.081,97

RECONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	34.947,34
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	234.868,17
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	240.110,27
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-5.242,10
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-166.751,84
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-174.082,55
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-90.236,23
(Incremento) disminución en inventarios	18.255,91
(Incremento) disminución en otros activos	12.492,24
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	79.532,90
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-15.222,84
Incremento (disminución) en otros pasivos	2.508,73
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	103.063,67

Representante Legal
Jose Rafael Massuh Isaías
CI: 0904864410

Contador
Ing. Elio Ruge! Mora
Ruc: 0912903895001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ESTRID S.A. ESTRIDSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1.- Información General:

ESTRID S.A. ESTRIDSA, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas República del Ecuador, a los Dos días del mes de Mayo de Mil Novecientos Noventa y Cuatro bajo la denominación de ESTRID S.A. ESTRIDSA. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Mayo de 1994 con el número 1760 de fojas 14017 al 14038; numero repertorio 15020.

Su objetivo principal: Compra, venta, corretaje, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios.

Secundarias: Actividades de administración de bienes inmuebles y actividades de producción de helados.

Capital Social

La compañía **ESTRID S.A. ESTRIDSA**, tiene capital de \$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en aportaciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Disponibilidades- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. O provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se procede a realizar la provisión.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

PPE	VIDA UTIL	%
Edificios	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Equipos de Cómputo	3 años	33,33%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Otros Activos	10 años	10%

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa No tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ingresos.-: Los ingresos por ventas de sus productos principales, se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos **(22%)** sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	19.917,74	34.947,08
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>(2.987,66)</u>	<u>(5.242,06)</u>
Utilidad Antes de Impuesto	16.930,08	29.705,02
(+) Gastos No Deducibles Locales	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo Utilidad Gravable	16.930,08	29.705,02
Total Impuesto Causado	<u>(3.724,62)</u>	<u>(6.535,10)</u>
(-) Anticipo Determinado del Ejercicio Fiscal Corriente	(24.502,15)	23.231,13
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	<u>-</u>	<u>-</u>
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	15.554,67	
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	(10.023,36)	(9.538,10)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	<u>(29.204,45)</u>	<u>(23.673,14)</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(23.673,14)</u>	<u>(33.211,24)</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1.	22.812,37	650,00
Bancos	1.2.	51.729,90	105.431,96
	US\$	<u>74.542,27</u>	<u>106.081,96</u>

1.1.-Caja

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General		21.632,37	-
Caja Chica		1.180,00	650,00
	US\$	<u>22.812,37</u>	<u>650,00</u>

1.2.-Bancos

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Bolivariano Cta. Cte. #005270835		48.677,89	6.160,91
Bolivariano Cta. Cte. #005056103		3.052,01	98.139,36
Bolivariano Cta. Cte. #005270811		-	1.131,69
	US\$	<u>51.729,90</u>	<u>105.431,96</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Documentos y Cuentas por cobrar Clientes No Relacionados		146.233,16	-
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		26.444,56	86.937,35
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados		9.656,09	269.479,01
	US\$	<u>182.333,81</u>	<u>356.416,36</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 3) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	33.876,65	75.920,87
Materiales de Empaque	57.212,97	
Productos en Proceso	1.171,21	2.271,14
Productos Terminados	21.732,31	18.796,55
Otros Materiales	10.794,74	10.743,32
Repuestos Congelados	1.199,91	
US\$	<u>125.987,79</u>	<u>107.731,88</u>

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo a Proveedores	4.1.	24.300,00	-
Otros Anticipos Entregados	4.2.	1.400,00	-
US\$		<u>25.700,00</u>	<u>-</u>

4.1.-Anticipo a Proveedores

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo a Proveedores Varios	-	-
Edifikaland S.A.	20.000,00	
Edgar Carrasco	4.300,00	
US\$	<u>24.300,00</u>	<u>-</u>

4.2.-Otros Anticipos Entregados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Depósito en Garantía	1.400,00	-
US\$	<u>1.400,00</u>	<u>-</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario IVA	-	-
Credito Tributario (I.R)	41.777,78	33.211,24
Anticipo Impuesto a la Renta	-	13.207,76
US\$	41.777,78	46.419,00

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 01-01-2017	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES / RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2017
<u>COSTO</u>				
Terrenos	157.728,00	-	-	157.728,00
Edificio	75.139,20	-	-	75.139,20
Vehiculo	163.675,79	-	-	163.675,79
Muebles y Enseres	30.543,35	3.823,58	-	34.366,93
Maquinaria y Equipos	609.369,25	68.692,50	-	678.061,75
Planta e Instalaciones	1.866.000,00	-	-	1.866.000,00
US\$	2.902.455,59	72.516,08	-	2.974.971,67
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificio	(64.473,90)	(6.011,04)	-	(70.484,94)
Vehiculo	(112.894,53)	(50.781,26)	-	(163.675,79)
Muebles y Enseres	(12.328,46)	(6.748,37)	-	(19.076,83)
Maquinaria y Equipos	(178.195,46)	(17.232,24)	-	(195.427,70)
Planta e Instalaciones	(24.154,95)	(159.337,36)	-	(183.492,31)
US\$	(392.047,30)	(240.110,27)	-	(632.157,57)
US\$	2.510.408,29	(167.594,19)	-	2.342.814,10



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 7) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de Activo Intangible al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sistema Alpwin	3.030,00	589,07
Amortización Sistema Alpwin	(2.440,93)	-
US\$	<u>589,07</u>	<u>589,07</u>

(Nota 8) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Congeladores en tránsito Imp 4	2.508,73	-
US\$	<u>2.508,73</u>	<u>-</u>

(Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	9.1.	115.393,17	194.926,07
US\$		<u>115.393,17</u>	<u>194.926,07</u>
Proveedores Locales		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Varios		115.393,17	194.926,07
US\$		<u>115.393,17</u>	<u>194.926,07</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 10) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Porción Corriente de Prestamso Bancarios	230.469,02	340.000,08
Banco Bolivariano Cta. Cte. #5270811 Recetas	37.983,88	-
US\$	<u>268.452,90</u>	<u>340.000,08</u>

La compañía registra la porción corriente del préstamo hipotecario que mantiene con el banco bolivariano, el mismo que registra los siguientes datos:

Operación:	N° 146205
Tasa de Interés:	9.63%
Fecha de Inicio:	19/06/2016
Fecha de Vencimiento:	19/12/2018
Porción Corriente:	U\$\$ 340.000,08
Valor a Largo Plazo:	U\$\$ 169.444.92

(Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria	116.586,38	13.707,21
Con el IESS	5.221,63	7.043,59
Por Beneficio de Ley a Empleados	51.188,76	35.965,92
15% Participación Trabajadores	2.987,66	5.242,10
US\$	<u>175.984,43</u>	<u>61.958,82</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	487.372,11	487.372,11
US\$	<u>487.372,11</u>	<u>487.372,11</u>

Cuentas por Pagar a Largo Plazo	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Districcyr S.A.	295.801,28	295.801,28
Ivaco	191.570,83	191.570,83
US\$	<u>487.372,11</u>	<u>487.372,11</u>

(Nota 13) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Préstamo Bco. Bolivariano Cta. Cte. #5056103	240.000,00	169.444,92
US\$	<u>240.000,00</u>	<u>169.444,92</u>

Operación: N° 146205
Tasa de Interés: 9.63%
Fecha de Inicio: 19/06/2016
Fecha de Vencimiento: 19/12/2018 Valor a Largo Plazo: U\$ 169.444.92



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 14) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS L/P

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/P al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Compañías Relacionadas	242.979,82	242.979,82
Accionistas	1.332.130,57	1.332.130,57
US\$	<u>1.575.110,39</u>	<u>1.575.110,39</u>

Compañías Relacionadas	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Novellmax S.A.	130.786,96	130.786,96
Bluemarket S.A.	112.192,86	112.192,86
US\$	<u>242.979,82</u>	<u>242.979,82</u>

(Nota 15) CAPITAL

El capital suscrito y pagado es de ochocientos (\$ 800,00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, divididos en aportaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

ACCIONISTAS	No. De Accion	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2017
Bluemarket S.A.	1	1,00	0,13%	1,00
José Rafael Massuh Isaias	799	1,00	99,88%	799,00
	800		100%	<u>800,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	400,00	400,00
US\$	400,00	400,00

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Resultados del Ejercicio - Utilidad

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **ESTRID S.A. ESTRIDSA** Obtuvo una Utilidad Neta de **US\$ 29.705.24**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **ESTRID S.A. ESTRIDSA** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de abril, 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no realizó la provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio; incumpliendo con la disposición del código del trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido como máximo 25 años de servicios en una misma empresa, tendrá derecho a la jubilación patronal y provisión por desahucio en aquellos casos



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.