

RIOLANGO S.A.
V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.
(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.

RIOLANGO S.A.- La compañía fue constituida en Ecuador el 12 de diciembre de 1997, con un capital inicial de \$/5'000.000 sucres ecuatoriano capital autorizado en la Superintendencia de Compañías y efectivamente suscrito. En el año 2009 mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-10-0002349 resuelven aprobar el aumento de capital de la compañía **RIOLANGO S.A.** en \$ 820,000.00 dólares americanos y el aumento del capital suscrito por \$ 410,800.00, dividido en 410.800 acciones de \$1.00 dólares americanos cada una.

La actividad principal de **RIOLANGO S.A.** es la venta al por mayor de artículos de plástico para sistema de riego, venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo agrícola incluso partes y piezas, ventas al por mayor y menor de artículos de plástico, actividades de transporte carga por carretera, venta al por mayor y menor de productos agrícolas.

La compañía no se encuentra operando normalmente desde el año 2016, además de no tener ningún contrato comercial.

Situación política del País.

El año 2017 fue un año muy movido políticamente ya que el partido de gobierno aparentemente había perdido las elecciones presidenciales; luego de un apretado y dudoso resultado electoral, el Consejo Nacional Electoral proclamó al Lcdo. Lenin Moreno ganador de las elecciones presidenciales.

El 24 de mayo del 2017, luego de 10 años de Correísmo; el ex-presidente Rafael Correa entrega la banda presidencial a su coideario Lenin Moreno quién asumió el País bajo una supuesta mesa servida desde el punto de vista económico.

Además, se vistió de un tinte político los actos de corrupción del Ing. Jorge Glas ex-vicepresidente electo, el cual meses después terminó siendo encarcelado, por el juicio político interpuesto, por los actos de corrupción del gobierno Correista; realizan una consulta popular que les permita al gobierno del presidente Lenin Moreno eliminar leyes como la de plusvalía y frenar la reelección indefinida a políticos que hayan tenido o que tengan problemas políticos de corrupción o cargos públicos recurrentes.

El gobierno realizó algunos ajustes económicos que le han permitido principalmente a las micro, pequeñas y medianas compañías beneficiarse de una parte del anticipo de impuesto a la renta del año 2017 en el pago de la tercera cuota, sin embargo, el compromiso del gobierno fue bajar el pago de impuesto lo cual se ha cumplido de manera puntual.

Económico Tributario.

La economía de Ecuador creció un 3% en el 2017, en recuperación al año previo sin embargo, el sector petrolero registró en el ejercicio fiscal una caída del 2,8% por la baja producción tras las medidas de recorte de suministros aplicadas por la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) para equilibrar los precios del crudo en el mercado internacional.

Para el 2018 se espera un crecimiento de la economía del 1,8%, como parte de la estrategia para alcanzar esta meta el gobierno impulso la "Ley para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador", que plantea reformas en el ámbito tributario, financiero, productivo y otros, tales como:

REFORMAS TRIBUTARIAS

1. La deducción de gastos personales se efectuará de acuerdo a las cargas familiares. A menor número de cargas menor el monto que las personas naturales en relación de dependencia pueden reducir para el pago del impuesto a la renta (IR) y por lo tanto mayor será el pago de este tributo.
2. Cobro del impuesto a la renta en el décimo tercer sueldo, para las personas naturales que perciben más de USD 3 000 de sueldo al mes.
3. Incremento del impuesto a la renta para las empresas del 22% al 25%, excepto para micro y pequeñas empresas, y exportadoras.
4. Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas durante dos años.
5. Cambios en la fórmula del cálculo del anticipo al IR. Para las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales no obligadas a llevar contabilidad se excluye del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social obligatorio. También se excluirá de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del IR.
6. Eliminación del impuesto a las tierras.
7. Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para los exportadores.

REFORMAS A LAS PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIÓN

8. Pago del impuesto a la renta de 22% para sociedades que suscriban contratos de inversión dentro del año siguiente a la vigencia de la ley, para la explotación minera y otras que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

REFORMAS FINANCIERAS

9. El dinero electrónico ya no será privativo (exclusivo) del Banco Central, en esta entidad ahora solo se liquidarán las transacciones.

RIOLANGO S.A. está clasificado como micro empresa para el 2017 según Decreto Ejecutivo No. 757 Publicado en el R.O el 17 de mayo de 2011 "Reglamento del Código Orgánico de la producción Comercio e Inversiones (COPCI), Clasificación de las MYPIMES; Art. 106.- Para la definición de los programas de fomento y desarrollo empresarial a favor de las micro, pequeñas y medianas empresas, estas se consideran de acuerdo a las categorías siguientes:

a.- Micro empresa. - Es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas e ingresos brutos anuales iguales o menores de (US\$ 100,000.00) dólares de los estados unidos de américa.

b.- Pequeña empresa. - Es aquella unidad de producción que tiene entre 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas e ingresos brutos anuales entre cien mil uno (US\$ 100,001.00) y (USD \$ 1, 000,000.00) de dólares de los estados unidos de américa.

c.- Mediana empresa. - Es aquella unidad de producción que tiene entre 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas e ingresos brutos anuales entre un millón uno (US\$ 1, 000,001.00) y (USD \$ 5, 000,000.00) de dólares de los estados unidos de américa.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **RIOLANGO S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **RIOLANGO S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **RIOLANGO S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **RIOLANGO S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas con los accionistas que no generan ningún tipo de interés y las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

RIOLANGO S.A., durante el año 2017 concentró su apalancamiento netamente con los aportes de sus accionistas, que permiten acoplar sus pagos al proceso de servicios que **RIOLANGO S.A.**, mantiene.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **RIOLANGO S.A.** Únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **RIOLANGO S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Firma Calificadora de Riesgo	Calificación Dic-2017
BANCO DE MACHALA S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING	AA+
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA / PCR PACIFIC S.A.	AAA / AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	BANK WATCH RATINGS S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING	AAA- / AAA
BANCO PICHINCHA C.A.	BANK WATCH RATINGS S.A. / CLASS	AAA+/AAA+

Comparabilidad: La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

Oportunidad: Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre el costo y beneficio: La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

NPs4p4.1 1. Esta sección establece la información a presentar en un estado de situación financiera y cómo presentarla. El estado de situación financiera de **RIOLANGO S.A.** presenta los activos, pasivos y patrimonio en una fecha específica al final del período sobre el que se informa.

NPs4p4.2 2. El párrafo 4.2 de las NIFF PYMES sección 4 establece las partidas que, como mínimo, se deben presentar en el estado de situación financiera. Cuando sea relevante para comprender la situación financiera de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.

NPs4p4.11 3. Una entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIFF PYMES, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

Distinción corriente / no corriente

NPs4p4.4 4. Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).

NPs4p4.5 5. Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:

- Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

NPs4p4.7 6. Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;

- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.
- e) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Compensaciones

- NPs2p2.52** 7. Una entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos, a menos que se requiera o permita por la NIIF para PyMES.

Frecuencia de la información

- NPs3p3.10** 8. Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa párrafo 3.14) al menos anualmente. Cuando se cambie el final del periodo contable sobre el que se informa de una entidad y los estados financieros anuales se presenten para un periodo superior o inferior al año, la entidad revelará:
- a) Ese hecho.
 - b) La razón para utilizar un periodo inferior o superior.

Uniformidad

- NPs3p3.11** 9. Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un período a otro, a menos que:
- a) Tras un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables contenidos en la Sección 10 *Políticas Contables, Estimaciones y Errores*, o
 - b) Esta NIIF requiera un cambio en la presentación.

Información Comparativa

- NPs3p3.14** 10. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

- NPs3p3.15** 11. Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Orden y formato de las partidas del estado de situación financiera.

- NPs4p4.9** 12. Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera.

Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 28 "Inversiones en Asociadas"- Medición de inversión en una asociada o negocio conjunto *	01-Ene-2018
NIC 40 "Propiedades de Inversión"- Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión *	01-Ene-2018
NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones"-Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones *	01-Ene-2018
NIIF 9 "Instrumentos financieros"-Reconocimiento y medición de activos financieros. Revisión sustancial de la contabilidad de coberturas sobre las actividades de gestión de riesgos *	01-Ene-2018
NIIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes"- Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes *	01-Ene-2018
NIIF 16 "Arrendamientos" *	01-Ene-2019
NIIF 17 "Contratos de seguros" *	01-Ene-2021
CINIIF 23 "Incertidumbre sobre los tratamientos fiscales" *	01-Ene-2019

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Activo Corriente:

Nota 2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo. -

La compañía **RIOLANGO S.A.** registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Nota 2.2 Cuentas y documentos por cobrar.-

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Nota 2.3 Activos por impuestos corrientes.-

La compañía **RIOLANGO S.A.** registró 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.

Activo no Corriente:

Nota 2.4 Propiedades, planta y equipos.-

La compañía **RIOLANGO S.A.** registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser

valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Activos	Años depreciación
Edificios *	20 a 40
Planta y maquinaria *	10 a 15
Equipos y vehiculos *	3 a 10
El terreno no se deprecia *	0

*A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo.

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF para Pymes sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un periodo a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del periodo de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF para Pymes y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

(-) Depreciación Acumulada. -

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Sección 17.16 NIIF para PYMES Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

Pasivo Corriente

Nota 2.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. -

La compañía **RIOLANGO S.A.** registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF para PYMES Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

Cuentas y documentos por pagar:

La compañía **RIOLANGO S.A.** registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

NIC 32, p 11 Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Provisiones:

La compañía **RIOLANGO S.A.** registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
 - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

Otras obligaciones corrientes:

La compañía **RIOLANGO S.A.**, incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

Impuestos:

- Activos por impuestos corrientes. -en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes. -en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.
- Impuesto a las ganancias. -en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Impuesto a las ganancias corriente. -se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

Pasivo No Corriente

Nota 2.6.- Obligaciones no corrientes a empleados. -

La compañía **RIOLANGO S.A.**, reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los empleados.

Patrimonio Neto**Nota 2.7.- Capital suscrito o asignado. -**

La compañía **RIOLANGO S.A** registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador

Nota 2.8 Resultados acumuladas:

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultados de Ejercicio:

Nota 2.9 Participación de trabajadores. -

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el

15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Nota 2.10 Impuesto a la renta. -

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Nota 3. Inventarios. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Inventario de productos terminados (1)	340,835	340,835
Inventario de materia prima (2)	142,435	142,435
TOTAL (*) (**)	483,270	483,270

- (1) Saldo corresponde a los materiales disponibles para la venta, ya sean producidos por la compañía o comprados a terceros, el cual representa el 71% del total de los inventarios que posee la compañía al 31 de diciembre de 2017.
- (2) El saldo de esta cuenta corresponde al stock de materia prima directa para la elaboración de materiales de sistema riego, el cual representa un 29% del total de los inventarios de la compañía al 31 de diciembre de 2017.

(*) No podemos dar razonabilidad de los saldos debido a que no estuvimos presentes en la toma física de inventario; ni obtuvimos una certeza del saldo mediante el uso de pruebas alternas.

(**) Debido a que la compañía no tuvo actividad durante el periodo en curso, no hubo movimiento de inventario.

Nota 4. Cuentas y documentos por cobrar. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Cientes comerciales (1)	120,780	157,910
Anticipo a proveedores	0	16,348
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	0	2,419
TOTAL	120,780	176,677

- (1) El saldo de esta cuenta ha sido regularizado según lo indicado por la gerencia de **RIOLANGO S.A.**

Un detalle a continuación:

Cientes	USD \$	%
Quintana Peña Molke Gonzalo	47,445	39%
Florencio Farez	30,098	25%
Gaelmof Construcciones S.A.	14,951	12%
Extractora Quevepalma S.A.	10,619	9%
Jose Luis Cifuentes	6,903	6%
Campi Carpio Gustavo	3,250	3%
Casatel S.A.	3,038	3%
Consorcio Santa Sofia	2,698	2%
Antonio Vera	1,778	1%
TOTAL	120,780	100%

Nota 5. Activos por impuesto corrientes. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Retención en la fuente IR (1)	47	1,387
Crédito tributario IVA	0	30,405
TOTAL	47	31,792

(1) El saldo de esta cuenta corresponde a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta de periodos anteriores.

Nota 6. Efectivo y equivalente al efectivo. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Bancos (1)	4	5,241
Caja General	0	1,778
TOTAL	4	7,019

(1) El saldo de esta cuenta corresponde a un valor de US\$ 4.19 en la cuenta de ahorro No. 56528478-00 del banco Pichincha.

Nota 7. Propiedad, planta y equipo. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Costo histórico		
Terreno revalúo	96,169	96,169
Edificio revalúo	236,363	236,363
Instalaciones	58,292	83,525
Muebles y enseres	6,729	6,729
Maquinarias y equipos	738,206	712,973
Equipos de computación	2,107	2,107
Vehículos	98,018	98,018
Total general	1,235,884	1,235,884
Depreciación acumulada		
Edificio revalúo	(145,329)	(137,451)
Instalaciones	(39,630)	(35,146)
Maquinaria	(364,893)	(320,932)
Vehículos	(98,012)	(97,413)
Muebles y enseres	(5,974)	(5,699)
Equipos de computación	(2,101)	(2,101)
Total depreciación acumulada	(655,940)	(598,742)
Costo neto de propiedades, planta y equipo		
Terreno	96,169	96,169
Edificio revalúo	91,034	98,913
Instalaciones	18,662	48,379
Muebles y enseres	755	1,030
Maquinarias y equipos	373,312	392,041
Equipos de computación	6	6
Vehículos	6	605
Total costo neto	579,944	637,142

Clasificación	Saldo a Dic 2016	Compras/ adiciones	Ventas	Baja/ajuste	Reclasificación	Saldo a Dic 2017
Costo de propiedades, planta y equipos						
Terreno	96,169	0	0	0	0	96,169
Edificio revalúo	236,363	0	0	0	0	236,363
Instalaciones	83,525	0	0	0	0	83,525
Muebles y enseres	6,729	0	0	0	0	6,729
Maquinarias y equipos	712,973	0	0	0	0	712,973
Equipos de computación	2,107	0	0	0	0	2,107
Vehículos	98,018	0	0	0	0	98,018
Total costo	1,235,884	0	0	0	0	1,235,884

Depreciación acumulada propiedad, planta y						
Edificio revalúo	(137,451)	(7,879)	0	0	0	(145,329)
Instalaciones	(35,146)	(4,484)	0	0	0	(39,630)
Maquinaria	(320,932)	(43,961)	0	0	0	(364,893)
Vehículos	(97,413)	(599)	0	0	0	(98,012)
Muebles y enseres	(5,699)	(275)	0	0	0	(5,974)
Equipos de computación	(2,101)	0	0	0	0	(2,101)
Total depreciación	(598,742)	(57,198)	0	0	0	(655,940)

Costo neto de propiedades, planta y equipo						
Terreno	96,169	0	0	0	0	96,169
Edificio revalúo	98,913	(7,879)	0	0	0	91,034
Instalaciones	48,379	(4,484)	0	0	0	43,895
Muebles y enseres	1,030	(275)	0	0	0	755
Maquinarias y equipos	392,041	(43,961)	0	0	0	348,079
Equipos de computación	6	0	0	0	0	6
Vehículos	605	(599)	0	0	0	6
Total costo neto	637,142	(57,198)	0	0	0	579,944

Nota 8. Cuentas y documentos por pagar. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Anticipos de clientes (1)	100,500	0
Proveedores locales (2)	70,541	128,787
Proveedores del exterior (3)	41,902	51,546
Cuentas por pagar compañías relacionadas	0	73,935
TOTAL	212,943	254,268

(1) Este saldo incluye a un anticipo otorgado por la compañía AGRO AEREO S.A. por US\$ 100.000, por el concepto de la entrega de maquinarias en galpón Fopeco ubicado en la Vía a Valencia.

(2) El saldo de esta cuenta se detalla a continuación:

Proveedores	USD \$	%
Cosmoagro S.A.	30,799	44%
Aldia & Co. Cia. Ltda.	16,996	24%
Unifirst S.A.	12,235	17%
Puntelec S.A.	4,692	7%
Pinturas Condor S.A.	3,182	5%
Induwagen S.A.	1,123	2%

Vibratec S.A.	957	1%
Inchpac S.A.	556	1%
TOTAL	70,541	100%

- (3) El saldo de la cuenta corresponde a un valor pendiente de pago a la compañía SM RESINAS MEXICO S DE RL DE CV, quien es el principal proveedor de polietileno. La compañía. Existe de por medio un pagaré a la orden establecido y aceptado por las dos partes, en el cuál se indica un monto de US\$ 55,046.25, con una tasa mensual del 0.53% con un plazo mensual de 18 meses. El saldo que aún debe es de US\$ 41,902.

Nota 9. Obligaciones con la administración tributaria. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Impuesto a la renta 22% (1)	20,431	20,431
Impuestos por pagar (2)	124	792
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	75	75
TOTAL	20,630	21,298

- (1) Corresponde al valor pendiente a pagar por el impuesto a la renta del año 2015, el cual a la fecha del informe, se encuentra en convenio de pago en el SRI.
- (2) Saldo corresponde a los valores a pagar por impuesto al valor agregado y por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta.

Nota 10. Provisiones locales. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Provisiones locales	6,823	70,728
TOTAL	6,823	70,728

El saldo de esta cuenta corresponde a las liquidaciones de haber de los trabajadores, las cuales aún están pendientes de pago.

Nota 11. Cuentas y documentos por pagar l/p. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Ec. David Juez (1)	642,896	636,705
Compañías relacionadas (2)	305,101	0
TOTAL	947,997	636,705

- (1) Saldo de cuenta corresponde a préstamos otorgados por parte del accionista como capital de trabajo necesario para cubrir gastos en la actividad comercial de la compañía, mismo que no generan intereses y no tiene fecha de vencimiento.
- (2) Un detalle es como sigue a continuación:

Compañías relacionadas	USD \$	%
Agro aereo S.A.	27,017	9%
Amigacompany S.A.	261,359	86%
Juez y Juez CIA.	16,725	5%
Total	305,101	100%

Nota 12. Beneficios a empleados l/p. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Participación trabajadores l/p (1)	37,722	0
Prov. Jubilación patronal (2)	10,347	10,347
Prov. Bonificación por desahucio (2)	7,381	7,381
TOTAL	55,450	17,728

- (1) El saldo corresponde a la provisión de la participación de trabajadores, la misma que no ha sido distribuida desde el año 2014.
- (2) Este valor corresponde a la provisión de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, este valor no se encuentra sustentado bajo ningún estudio actuarial; además que la compañía al finalizar el año 2016 no cuenta con empleados afiliados al IESS.

Nota 13. Capital social. -

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía posee un capital social de US\$410.800,00 el mismo que está constituido por 410.800 acciones ordinarias de \$ 1,00 cada una.

Nº	Socios	Capital Aportado	Nº	Porcentaje
1	Juez Juez Ricardo David	330,640	330,640	80%
2	López Gómez José Antonio	80,160	80,160	20%
Total		410,800	410,800	100%

Nota 14. Otros resultados integrales. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Superávit por revalúo de Propiedades, instalaciones y equipos (1)	217,082	217,082
Total	217,082	217,082

Nota 15. Otros ingresos no ordinarios. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Otros ingresos no ordinarios	70,811	162,612
TOTAL	70,811	162,612

El saldo de esta cuenta corresponde, entre otros ajustes, a la baja de las cuentas por pagar, los cuales y de la cuenta de sueldos por pagar, dichas bajas fueron autorizadas por la gerencia de la compañía.

Nota 16. Gastos operativos. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Ventas	0	26,268
Administrativos	57,457	93,840
TOTAL	57,457	120,108

La compañía RIOLANGO S.A. presenta la totalidad de sus gastos operativos en el año 2017 por

un monto de US\$ 57.457, que en comparación con el año 2016 sus gastos operativos disminuyeron en un 52%.

Nota 17. Gastos financieros. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Intereses	14,140	41,811
Comisiones	27	91
Otros gastos financieros	14	355
TOTAL	14,181	42,257

La compañía RIOLANCO S.A. presenta la totalidad de sus gastos financieros en el año 2017 por un monto de US\$ 14,181, que en comparación con el año 2016 sus gastos operativos disminuyeron en un 66%.

Nota 18. Saldos y transacciones con partes relacionadas. -

Partes Relacionadas	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Prestamos Accionistas por pagar	Ventas	Costo/ Gastos
Amigacompany S.A.	-	261,359	-	-	-
Agro aereo S.A.	-	127,017	-	-	-
Juez Juez y compañía	-	16,725	-	-	-
Juez Juez Ricardo David	-	-	642,896	-	-

Estos saldos no generan intereses y no tienen vencimiento establecido.

Nota 19. Conciliación tributaria. -

La compañía concilia ante la administración tributaria los siguientes valores por el año 2017:

Conceptos	2017	2016
Ganancia (pérdida) del ejercicio antes de part. de trabajadores	(60,141)	(246,652)
(-) 15% Participación de los trabajadores	0	0
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta	(60,141)	(246,652)
(+) Costos y gastos no deducibles	66,229	292,126
Utilidad (pérdida) gravable	6,088	45,475
Tasa aplicable para el periodo	0	0
Impuesto a la renta Causado	1,339	10,004
Anticipo de impuesto a la renta del periodo (impuesto mínimo)	5,955	11,097
Rebaja de saldo de anticipo (Decreto ejecutivo No. 210) (*)	5,955	0
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	0	11,097
Impuesto a la renta del periodo (Mayor entre IR causado y Anticipo de IR)	1,339	7,291
Pagos efectuados a la administración tributaria		
Anticipo del impuesto a la renta del periodo	0	334
Retenciones en Fuente del ejercicio	0	633
Retenciones en Fuente de Años Anteriores	1,387	7,712
Saldo a pagar (a favor)	(47)	(1,387)

Nota 20. Conciliación entre registros contables y estados financieros adjuntos

Para efectos de presentación del estado de situación financiera adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

	Expresado en US dólares		
	Estados Financieros Contables	Ajustes y/o reclasificaciones	Estados Financieros Auditados
ACTIVO			
CORRIENTE	776,965	(172,864)	604,101
Inventarios	483,270		483,270
Cuentas y documentos por cobrar (1,2)	260,121	(139,341)	120,780
Activos por impuestos corrientes (3)	31,792	(31,745)	47
Efectivo y equivalente de efectivo (2)	1,782	(1,778)	4
NO CORRIENTES	579,944	0	579,944
Propiedad, planta y equipos	579,944	0	579,944
TOTAL ACTIVO	1,356,909	(172,864)	1,184,045
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE	767,412	(526,808)	240,603
Cuentas y documentos por pagar (4)	574,605	(361,662)	212,943
Provisiones locales (5)	70,728	(63,905)	6,823
Obligaciones con la administración tributaria (6)	20,630		20,630
Sobregiro bancario contable (1)	94,408	(94,408)	0
Obligaciones con instituciones financieras (7)	6,834	(6,834)	0
Beneficios a empleados	207		207
NO CORRIENTE	660,624	342,823	1,003,447
Cue			
ntas y documentos por pagar l/p (4)	642,896	305,101	947,997
Obligaciones con instituciones financieras l/p	0	0	0
Beneficios a empleados por ley l/p (5)	17,728	37,722	55,450
PATRIMONIO	(71,126)	11,122	(60,005)
Capital social	410,800	0	410,800
Otros Resultados integrales	217,082	0	217,082
Resultados acumulados	(604,335)	0	(607,048)
Resultados acum. Provenientes de adopción NIIF	(22,072)	0	(22,072)
Utilidad o pérdida del presente ejercicio	(72,602)	11,122	(61,480)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,356,909	(172,864)	1,184,045

(1) Se da de baja la cuenta por pagar al proveedor SEMAMSA S.A., además de compensar los anticipos con las cuentas por pagar y con el sobregiro bancario y también dar de baja las cuentas de caja, debitando una cuenta por pagar al custodio.

(2) Se da de baja el saldo de caja y caja chica, aperturando una cuenta por cobrar al custodio.

(3) Se da de baja el crédito de IVA originado por las adquisiciones y compras.

(4) Se dio de baja las cuentas por pagar de ciertos proveedores, según lo autorizado por el gerente de la compañía, además se reclasificó las cuentas por pagar de las compañías relacionadas, a largo plazo.

(5) Se reclasificaron las utilidades no pagadas a los trabajadores como no corrientes debido a los años que llevan de no distribuirse.

(6) Se provisiona el impuesto a la renta del ejercicio.

(7) Se dio de baja la cuenta mantenida por el crédito autofácil concedido por el banco Guayaquil, este valor fue cancelado por el presidente de la compañía RIOLANGO S.A., el Sr. Jonathan Fernando Barco Coronel.

Nota 21. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes. -

- (1) Entre el 31 de diciembre del 2016 y diciembre 31 del 2017, tuvieron lugar los siguientes eventos:
 - La compañía no tuvo actividad durante este periodo.
 - (2) Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la administración de la compañía con fecha diciembre 06 del 2018 y presentados a la junta de accionista para su aprobación. En opinión de la administración de **RIOLANGO S.A.**, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
 - (3) A la fecha de nuestra auditoría, tenemos conocimiento que la compañía se encuentra negociando la venta del terreno de su propiedad, ubicada en Mapasingue Este; dicho terreno se encuentra registrado en los estados financieros.
-