

# **GUSTAFF S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

### **ABREVIATURAS:**

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para  
Pequeñas y Medianas Entidades

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

NIC = Norma Internacional de Contabilidad

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

IVA = Impuestos al Valor Agregado

## GUSTAFF S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos	4	846,459	147,396
Cuentas por cobrar y otras	5	1,551,394	1,069,580
Cuenta por cobrar relacionada			
Inventarios	6	<u>1,118,522</u>	<u>786,832</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>3,516,375</u>	<u>2,003,808</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	7	1,944,188	2,520,599
Activos por impuestos diferidos		7,416	7,416
Inversiones en acciones	8	<u>13,500</u>	<u>15,000</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>1,965,104</u>	<u>2,543,015</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>5,481,479</b></u>	<u><b>4,546,823</b></u>

Ver notas a los estados financieros

---

## GUSTAFF S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras	9	440,374	386,889
Cuentas por pagar relacionada	13	1,145,098	129,396
Vencimiento corriente de obligación bancaria a largo plazo	10	379,600	279,600
Cuenta por pagar relacionada			
Obligaciones por beneficios a los empleados	11	75,201	63,057
Ingresos diferidos		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>2,040,273</u></b>	<b><u>858,942</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligación bancaria a largo plazo	10	827,533	1,073,800
Cuentas por pagar relacionadas	13	64,347	292,162
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>100,255</u>	<u>80,783</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>992,135</u></b>	<b><u>1,446,745</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>3,032,408</u></b>	<b><u>2,305,687</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	15	800	800
Reservas	16	339,216	184,678
Otros resultados integrales		1,265,827	1,533,608
Resultados acumulados		<u>843,228</u>	<u>522,050</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>2,449,071</u></b>	<b><u>2,241,136</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>5,481,479</u></b>	<b><u>4,546,823</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## GUSTAFF S.A.

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		6,213,532	5,208,758
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>(5,138,824)</u>	<u>(3,983,673)</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>1,074,708</u></b>	<b><u>1,225,085</u></b>
Costos de distribución	17	(380,017)	(561,800)
Gastos de administración	17	<u>(292,481)</u>	<u>(353,358)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b><u>402,210</u></b>	<b><u>309,927</u></b>
Otros ingresos (gastos), neto		43,759	(2,876)
Gastos financieros, neto		<u>(128,420)</u>	<u>(68,269)</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b><u>317,549</u></b>	<b><u>238,782</u></b>
Participación de trabajadores	18	<u>(47,632)</u>	<u>(35,817)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<b><u>269,917</u></b>	<b><u>202,965</u></b>
Impuesto a las ganancias	19	<u>(64,111)</u>	<u>(48,427)</u>
<b>Utilidad del periodo</b>		<b><u>205,806</u></b>	<b><u>154,538</u></b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
Superávit de propiedades			1,519,510
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		<u>2,129</u>	<u>184</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b><u>207,935</u></b>	<b><u>1,674,232</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## GUSTAFF S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	Capital	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
<b>ENERO 1 DE 2016</b>	<b>800</b>	<b>102,419</b>	<b>13,914</b>	<b>449,771</b>	<b>566,904</b>
<b>Cambios:</b>					
Apropiación, nota 16		82,259		(82,259)	
Utilidad del periodo				154,538	154,538
<b>Otros resultados integrales:</b>					
Avalúo de propiedades, nota 3			1,519,510		1,519,510
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	—	—	184	—	184
<b>DICIEMBRE 31 DE 2016</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>184,678</u></b>	<b><u>1,533,608</u></b>	<b><u>522,050</u></b>	<b><u>2,241,136</u></b>
<b>Cambios:</b>					
Apropiación, nota 16		154,538		(154,538)	
Realización parcial por venta de Propiedades			(269,910)	269,910	
Utilidad del periodo				205,806	205,806
<b>Otro resultado integral:</b>					
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	—	—	2,129	—	2,129
<b>DICIEMBRE 31 DE 2017</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>339,216</u></b>	<b><u>1,265,827</u></b>	<b><u>843,228</u></b>	<b><u>2,449,071</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## GUSTAFF S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>		
Cobros de clientes	5,856,731	5,338,196
Pagos a proveedores, empleados y otros	(5,151,256)	(4,894,764)
Gastos financieros, neto	(128,420)	(68,269)
Impuesto a la ganancia pagado	(55,843)	(36,114)
Otros gastos, neto	<u>(14,248)</u>	<u>(3,298)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>506,964</u>	<u>335,751</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(398,069)	(207,385)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	963,000	
Dividendos recibidos	<u>1,250</u>	<u>1,250</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión</b>	<u>566,181</u>	<u>(206,135)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	200,000	1,400,000
Pago de obligaciones con institución y bancos	(346,267)	(420,849)
Pagos a partes relacionadas	<u>(227,815)</u>	<u>(1,000,381)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<u>(374,082)</u>	<u>(21,230)</u>
<b>Incremento neto de efectivo durante el periodo</b>	699,063	108,386
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<u>147,396</u>	<u>39,010</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u><b>846,459</b></u>	<u><b>147,396</b></u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

---

## GUSTAFF S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

<b>Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b><u>205,806</u></b>	<b><u>154,538</u></b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación, nota 7	64,980	35,708
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 5	13,119	71,883
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 12	22,089	23,106
Ajuste por pérdida en valor razonable de inversiones en acciones	1,500	2,100
Impuestos diferidos, nota 19		(7,416)
Baja de propiedades y equipos, nota 7		85
Ganancia en venta de propiedades	(53,500)	
Dividendos recibidos	(1,250)	(1,250)
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por cobrar y otras	(494,933)	167,435
Inventarios	(331,690)	(191,649)
Cuentas por pagar y otras	1,069,187	60,005
Obligaciones por beneficios a los empleados	12,144	21,461
Obligaciones por beneficios definidos	(488)	(255)
<b>Total ajustes</b>	<b><u>301,158</u></b>	<b><u>181,213</u></b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>506,964</u></b>	<b><u>335,751</u></b>

Ver notas a los estados financieros

# GUSTAFF S.A.

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

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

GUSTAFF S.A. con RUC 0991450262001 fue constituida mediante escritura pública el 2 de junio de 1998 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.98-2-1-1-0002812 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de junio de 1998 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, Km 7.5 Vía a Daule del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la compra, venta, elaboración y distribución de productos de confitería, pastelería, heladería y panadería derivados del chocolate.

### 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Declaración de cumplimiento** - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Moneda funcional** - Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares estadounidenses completos, el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las partidas descritas en las políticas contables mencionadas más abajo.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

**Caja y bancos** – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en cuatro cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

**Instrumentos financieros:** Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero.

- **Activos Financieros** - Se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición, se agregan al valor razonable de los activos financieros que se contabilicen al costo amortizado, al momento del reconocimiento inicial.

**Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero. Para su cálculo una entidad estimará los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, comisiones y puntos básicos de interés, valores pagados o recibidos, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas esperadas. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad.

Los activos financieros se clasifican como activos corrientes si se esperan cobrar por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario, se contabilizan como activos no corrientes.

Los activos financieros de la compañía se clasifican dentro de las siguientes categorías: “Préstamos y partidas por cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**Préstamos y partidas por cobrar** – Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar incluyen cuenta por cobrar comercial, cuenta por cobrar relacionada y otras, efectivo y bancos que son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**Inversiones mantenidas hasta el vencimiento** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**Deterioro de valor de activos financieros** - Los activos financieros designados al costo amortizado son revisados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero tiene deteriorado el crédito cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de

ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero tiene deteriorado el crédito incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a) dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- b) una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c) el prestamista del prestatario por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d) se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
- e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- f) la compra o creación de un activo financiero con un descuento importante que refleja la pérdida crediticia incurrida.

Para los activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva, entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

El importe en libros del activo financiero medido al costo amortizado se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar comercial es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros del activo financiero a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

**Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y ésta cumple con los requisitos para la baja en cuenta, es decir, transfiera de manera sustancial los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía

no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero registrado al costo amortizado, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del período.

- **Pasivos Financieros.-** Se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de pasivos financieros, se agregan al valor razonable de los pasivos financieros que se contabilicen al costo amortizado, al momento del reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes si se esperan pagar por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario, se contabilizan como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros de la compañía son clasificados como otros pasivos financieros.

**Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo los costos de transacción y otros costos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero** – La Compañía elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte de éste) cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero (o de una parte del mismo) que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en el resultado del período.

**Propiedades y equipos** – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse, excepto para los terrenos que son presentados a sus importes revaluados. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit de revaluación de propiedades. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos diarios de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos gastos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos con valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años
Maquinarias	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo. El efecto de cualquier cambio en el estimado es registrado sobre una base prospectiva.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por el retiro o venta de una partida de propiedades y equipos, es calculada comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado.

**Impuestos a las ganancias** – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada período.

- **Impuesto diferido**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime

probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como ingresos y son incluidos en el resultado del periodo.

**Beneficios a los empleados a corto plazo** – Se registran en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Vacaciones** – Se registra un pasivo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- b) **Decimotercera y decimocuarta remuneración** – Se provisiona un pasivo y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Obligaciones por beneficios definidos** – El costo final de un plan de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. La compañía mide el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (pasivo), y el costo por servicio presente y pasado así como el interés financiero generado por esta obligación (gasto), utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), que contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. Este cálculo es determinado al final de cada periodo por una empresa actuaria independiente.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por

incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### **3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

#### **3.1 Base de la transición a la NIIF**

En la Resolución No. SC. ICI.CPAIFRS.G.11.010 de octubre 11 del 2011, se expidió el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Esta resolución establece que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas, aquellas compañías que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas.

Toda compañía que por cualquiera de las circunstancias señaladas en la referida resolución tuviere que cambiar de Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), o viceversa, a la presentación de los primeros estados financieros con la aplicación de la nueva norma, deberá acompañar las respectivas conciliaciones.

La Compañía a partir del año 2016 superó el límite establecido para las ventas, razón por la cual, tiene la obligación de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir de enero 1 del 2017 estableciéndose como período de transición de enero 1 a diciembre 31 de 2016.

#### **Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF (obligatorias)**

La Norma Internacional de Información Financiera 1 - Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera prohíbe la aplicación retroactiva de algunos aspectos de otras NIIF. Estas excepciones obligatorias son como sigue:

- La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros;
- Contabilidad de coberturas;
- Participaciones no controladoras;
- Clasificación y medición de activos financieros; y
- Derivados implícitos.

**Exenciones en la aplicación de otras NIIF (opcionales):**

Una entidad puede optar por utilizar una o más de las exenciones siguientes:

- Las transacciones con pagos basados en acciones;
- Contratos de seguro;
- Costo atribuido
- Arrendamientos;
- Beneficios a los empleados;
- Diferencias de conversiones acumuladas;
- Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos;
- Instrumentos financieros compuestos;
- Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente;
- La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial;
- Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios;
- Costos por préstamos;
- Transferencias de activos procedentes de clientes;
- Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio; e
- Hiperinflación grave.

La entidad no aplicará estas exenciones por analogía a otras partidas.

Al inicio del periodo de transición, la Compañía optó por realizar una revaluación de los terrenos, maquinarias y equipos y edificios a fin de considerar sus valores razonables determinados como costo atribuido.

**3.2 Conciliación entre NIIF y NIIF para las PYMES:**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

### 3.2.1 Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre de 2016.

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u> ... (U.S. dólares) ...	<u>1 de enero de</u> <u>2016</u> ... (U.S. dólares) ...
Total del patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF para las PYMES	<u>721,626</u>	566,904
Adopción de NIIF: Para contabilizar el avalúo de terrenos	<u>1,519,510</u>	
Efectos al final del periodo de transición	1,519,510	
Efectos al inicio del periodo de transición	_____	_____
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF	<u><u>2,241,136</u></u>	<u><u>566,904</u></u>

### 3.2.2. Conciliación del estado de resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u> (U.S. dólares)
Otro resultado integral total según NIIF para PYMES	<u>154,722</u>
Adopción de NIIF: Para contabilizar el avalúo de terrenos	<u>1,519,510</u>
Efecto de la transición a las NIIF	<u>1,519,510</u>
Otros resultados integrales total según NIIF	<u><u>1,674,232</u></u>

## 4. CAJA Y BANCOS

	<u>2017</u> ... U.S. dólares ...	<u>2016</u>
Caja		96
Bancos	<u>846,459</u>	<u>147,300</u>
<b>Total</b>	<u><u>846,459</u></u>	<u><u>147,396</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan principalmente fondos mantenidos en tres cuentas corrientes y una cuenta de ahorro con dos bancos locales y un banco del exterior.

## 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cientes (1)	1,446,584	1,089,783
Otras cuentas por cobrar	140,674	20,990
Créditos tributarios en impuesto a la renta	58,358	55,863
Anticipos a proveedores	<u>16,353</u>	<u>400</u>
<b>Total</b>	1,661,969	1,167,036
Deterioro acumulado de cuentas incobrables (2)	<u>(110,575)</u>	<u>(97,456)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>1,551,394</u></b>	<b><u>1,069,580</u></b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores por cobrar por la venta de bienes, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses
- (2) El movimiento del deterioro acumulado de las cuentas incobrables al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	97,456	233,435
Gasto del año	13,119	38,175
Castigo de crédito	<u>          </u>	<u>(174,154)</u>
Saldo al fin de año	<b><u>110,575</u></b>	<b><u>97,456</u></b>

## 6. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Materia prima	698,996	485,512
Productos terminados	210,598	150,749
Materiales y suministros	220,930	172,263
Productos en proceso	<u>49,084</u>	<u>39,394</u>
<b>Total</b>	1,179,608	847,918
Provisión de inventarios por deterioro	<u>(61,086)</u>	<u>(61,086)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>1,118,522</u></b>	<b><u>786,832</u></b>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	1,327,080	2,236,580
Maquinarias	727,575	342,386
Vehículos	<u>61,220</u>	<u>61,220</u>
<b>Total</b>	2,115,875	2,640,186
Depreciación acumulada	<u>(171,687)</u>	<u>(119,587)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>1,944,188</u></b>	<b><u>2,520,599</u></b>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	2,520,599	829,497
Adquisiciones	398,069	207,385
Superávit por revaluación		1,519,510
Ventas / bajas	(909,500)	(85)
Depreciaciones del año	<u>(64,980)</u>	<u>(35,708)</u>
Saldo al fin de año	<b><u>1,944,188</u></b>	<b><u>2,520,599</u></b>

## 8. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan 15,000 acciones ordinarias y nominativas emitidas por la Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A. cuyo valor de mercado asciende a US\$1 y US\$1.14 por cada acción respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía registró en resultados pérdidas por ajuste al valor razonable de la inversión en acciones por US\$1,500 y US\$2,100; y dividendos recibidos por US\$1,250.

## 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	284,519	266,150
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	73,296	53,657
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10,436	8,910
Otras cuentas por pagar	<u>8,012</u>	<u>2,329</u>
<b>Total</b>	<b><u>440,374</u></b>	<b><u>386,889</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, proveedores representan facturas por pagar a varios proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

#### 10. VENCIMIENTOS CORRIENTE Y A LARGO PLAZO DE OBLIGACIÓN BANCARIA

	<u>Tasa</u>	<u>2017</u> ... U.S. dólares ...	<u>2016</u>
<b>Vencimiento corriente:</b>			
Banco Bolivariano S.A.	9.63%	379,600	279,600
<b>Total</b>		<b><u>379,600</u></b>	<b><u>279,600</u></b>
<b>Largo plazo:</b>			
Banco Bolivariano S.A.	9.63%	827,533	1,073,800
<b>Total</b>		<b><u>827,533</u></b>	<b><u>1,073,800</u></b>

Al 31 de diciembre de 2017, representa principalmente saldo de préstamo con vencimiento en octubre 25 de 2019. El monto original fue US\$1,400,000 con dividendos mensuales de capital de US\$23,300 y está garantizado con una hipoteca abierta por US\$1,122,000.

#### 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u> ... U.S. dólares ...	<u>2016</u>
Participación de utilidades	47,632	35,817
Décimacuarta remuneración	14,899	14,551
Vacaciones	9,595	10,220
Décimatercera remuneración	<u>3,075</u>	<u>2,469</u>
<b>Total</b>	<b><u>75,201</u></b>	<b><u>63,057</u></b>

#### 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO

	<u>2017</u> ... U.S. dólares ...	<u>2016</u>
Jubilación patronal	74,241	60,449
Desahucio	<u>26,014</u>	<u>20,334</u>
<b>Total</b>	<b><u>100,255</u></b>	<b><u>80,783</u></b>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	. . . U.S. Dólares . . .			
	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Saldo al inicio	60,449	20,334	44,757	13,359
Gasto del año	18,549	8,297	17,049	7,414
Reversión	(4,757)		(1,357)	
Ganancia o pérdida		(2,129)		(184)
Pagos o utilizaciones	<u>          </u>	<u>(488)</u>	<u>          </u>	<u>(255)</u>
Saldo final	<u><b>74,241</b></u>	<u><b>26,014</b></u>	<u><b>60,449</b></u>	<u><b>20,334</b></u>

### 13. SALDOS POR PAGAR A LARGO PLAZO Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

El siguiente es un detalle de los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre, con partes y compañías relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Cuentas por pagar a corto plazo:</b>		
Trevitsa S.A. (1)	<u>1,145,098</u>	<u>129,396</u>
<b>Subtotal</b>	<u><b>1,145,098</b></u>	<u><b>129,396</b></u>
<b>Cuentas por pagar a largo plazo:</b>		
Gustavo Argüello (2)	<u>64,346</u>	<u>292,162</u>
<b>Subtotal</b>	<u><b>64,346</b></u>	<u><b>292,162</b></u>
<b>Total</b>	<u><b>1,209,444</b></u>	<u><b>421,558</b></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa facturas por pagar a una empresa local por la adquisición de materia prima, arriendo y mantenimiento el monto de las compras del año 2017 ascienden a US\$2,088,840 en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa préstamos y gastos de la compañía pagados por el principal accionistas de años anteriores, adquisición de materia prima, mantenimiento, remuneraciones, entre otros, el monto de los gastos del año 2017 ascienden a US\$152,101 en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

**14. CONCILIACIÓN DE LOS PASIVOS QUE SURGEN DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

	<b>Enero 1, 2017</b>	<b>Flujos de efectivo</b>	<b>Cambios distintos al efectivo</b>	<b>2017</b>
			Reclasificación	Ajuste por medición a valor razonable
			. . . U.S. dólares . . .	
Préstamo a largo plazo	1,365,962	(227,815)	(246,267)	891,880
Préstamo a corto plazo	279,600	(146,267)	246,267	379,600
Inversiones no corriente	<u>(15,000)</u>	_____	_____	<u>1,500</u> <u>(13,500)</u>
Total pasivos por actividades de financiación	<u><b>1,630,562</b></u>	<u><b>(374,082)</b></u>	<u><b>1,500</b></u>	<u><b>1,257,980</b></u>

**15. CAPITAL**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

**16. RESERVAS**

	<u><b>2017</b></u>	<u><b>2016</b></u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Legal	34,952	34,952
Facultativa	<u>304,264</u>	149,726
<b>Total</b>	<u><b>339,216</b></u>	<u><b>184,678</b></u>

**Legal** - La Codificación de 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.

**Facultativa** - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

Mediante acta de Junta General de Accionistas de julio 11 de 2017 y junio 10 de 2016, se resolvió la constitución de reserva una especial, mediante la apropiación de las utilidades del año 2016 y 2015 por US\$154,539 y US\$82,259 respectivamente.

## 17. COSTOS DE DISTRIBUCIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Costos distribución:</b>		
Arriendos	120,000	120,000
Beneficios a empleados	103,191	89,659
Promoción y publicidad	68,565	52,796
Transporte y movilización	48,030	101,612
Pagos otros bienes y servicios	30,133	79,527
Jubilación patronal y desahucio	4,607	3,528
Servicios públicos	4,184	6,638
Mantenimientos y reparaciones	<u>1,307</u>	<u>108,040</u>
<b>Total</b>	<b><u>380,017</u></b>	<b><u>561,800</u></b>
<b>Gastos de administración:</b>		
Pagos otros bienes y servicios	134,187	44,346
Beneficios a empleados	79,205	68,637
Impuestos, contribuciones y otros	27,478	22,746
Mantenimientos y reparaciones	16,924	126,227
Pérdidas por deterioro	13,119	71,883
Depreciaciones	12,450	12,480
Servicios públicos	6,563	3,615
Jubilación patronal y desahucio	<u>2,555</u>	<u>3,424</u>
<b>Total</b>	<b><u>292,481</u></b>	<b><u>353,358</u></b>

## 18. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio	35,817	20,889
Gasto del año	47,632	35,817
Pagos	<u>(35,817)</u>	<u>(20,889)</u>
Saldo final	<b><u>47,632</u></b>	<b><u>35,817</u></b>

## 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado integral es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	64,111	55,843
<b>Impuesto a la renta diferido:</b>		
Generación de impuesto por diferencias temporales:	_____	<u>(7,416)</u>
Gasto impuesto a la renta	<u><b>64,111</b></u>	<u><b>48,427</b></u>

### a) Impuesto corriente

#### Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2017 y 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	269,917	202,965
Más / Menos:		
Diferencias permanentes	100,791	80,190
Diferencias temporarias		33,708
Dividendos exentos	(1,250)	(1,250)
Deducciones especiales	<u>(78,045)</u>	<u>(61,782)</u>
Base tributaria	291,413	253,831
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u><b>64,111</b></u>	<u><b>55,843</b></u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)	<u>39,871</u>	<u>32,120</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<u><b>64,111</b></u>	<u><b>55,843</b></u>

**b) Impuesto diferido:**

Al 31 de diciembre de 2017, representan el efecto impositivo del 22% por deterioro de inventario por US\$33,708 reconocido en el resultado del periodo 2016 y que se esperan liquidar durante el año 2018.

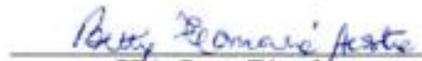
Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1998 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2015, 2016 y 2017, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estas notas (septiembre 30 de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de GUSTAFF S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista el 4 de octubre de 2018.

  
Ing. Gustavo Argüello  
Gerente General

  
CPA. Betty Tómalá  
Contadora General

\* \* \*