

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2017, fue de -0.20%.

| <u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u> | <u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 2013 | 2.70 |
| 2014 | 3.67 |
| 2015 | 3.38 |
| 2016 | 1.12 |
| 2017 | -0.20 |

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

| | <u>31 DICIEMBRE 2017</u> | <u>31 DICIEMBRE 2016</u> |
|----------------|------------------------------|------------------------------|
| Caja chica | U.S.\$ 1,018.00 | 15,000.00 |
| Bancos locales | 247,009.25 | 721,774.81 |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | U.S.\$ <u>248,027.25</u> | <u>736,774.81</u> |

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

| | <u>31 DICIEMBRE 2017</u> | <u>31 DICIEMBRE 2016</u> |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Clientes locales | U.S.\$ 23,662.92 | 19,665.14 |

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Menos:

| | | | |
|------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Provisión para cuentas incobrables | | - | - |
| | | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | U.S.\$ | <u>23,662.92</u> | <u>19,665.14</u> |

Las cuentas por cobrar clientes corresponden al alquiler de oficinas y servicio de parqueo.

En el período 2017 y 2016, la entidad no ha realizado la provisión para cuentas incobrables, porque históricamente todas sus cuentas por cobrar clientes se recuperan y en tales circunstancias la administración considera no hacer provisión para reflejar fielmente el saldo de la cuenta.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

| | | 31 DICIEMBRE <u>2017</u> | 31 DICIEMBRE <u>2016</u> |
|--------------------------|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Anticipo a proveedores | U.S.\$ | 2,710.00 | 43,887.11 |
| Empleados | | 23.93 | - |
| Valores en garantía | | 2,942.42 | 1,100.00 |
| Otras cuentas por cobrar | | 1,145.11 | 471.66 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | U.S.\$ | <u>6,821.46</u> | <u>45,458.77</u> |

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| <u>RELACIONADAS POR COBRAR</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u> | <u>DÉBITOS</u> <u>VENTAS/</u> <u>SERVICIOS</u> | <u>CRÉDITOS</u> <u>COBROS</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u> |
|--------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>CORTO PLAZO</u> | | | | |
| Clientes relacionados | U.S.\$ 132,070.75 | 1,540,938.98 | 1,549,197.49 | <u>123,812.24</u> |

| <u>RELACIONADAS POR COBRAR</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u> | <u>DÉBITOS</u> <u>VENTAS/</u> <u>SERVICIOS</u> | <u>CRÉDITOS</u> <u>COBROS</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u> |
|--------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>LARGO PLAZO</u> | | | | |
| Flordhari S.A. | U.S.\$ 244,560.75 | 1,814.17 | - | <u>246,374.92</u> |

| <u>RELACIONADAS POR PAGAR</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u> | <u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u> | <u>CRÉDITOS</u> <u>PRESTAMO</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u> |
|-------------------------------|-----------------------------------|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| <u>CORTO PLAZO</u> | | | | |
| Vicgrup S. A. | U.S.\$ 5,890,000.00 | - | 3,595,000.00 | <u>9,485,000.00</u> |

| <u>RELACIONADAS POR PAGAR</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u> | <u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u> | <u>CRÉDITOS</u> <u>PRESTAMO</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u> |
|-------------------------------|-----------------------------------|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| <u>LARGO PLAZO</u> | | | | |
| La Ganga RCA S. A. | U.S.\$ 7,420,597.03 | 15,754.21 | - | <u>7,404,842.82</u> |

Las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

| | | 31 DICIEMBRE <u>2017</u> | 31 DICIEMBRE <u>2016</u> |
|---|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| IVA pagado en compras | U.S.\$ | 390,119.84 | 326,285.86 |
| Retenciones del impuesto al valor agregado | | 253,534.13 | 150,938.30 |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17) (a) | | 79,648.45 | - |
| Crédito tributario de años anteriores (nota 17) (a) | | - | 137,608.10 |
| TOTAL | U.S.\$ | <u>723,302.42</u> | <u>614,832.26</u> |

- (a) Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 92,479.86, fueron compensadas en la conciliación tributaria en el ejercicio 2017 dejando un saldo a favor del año por U.S.\$ 49,314.51 y un saldo de credito tributario de retenciones en la fuente del impuesto a la renta a favor del año 2016 por U.S.\$ 137,608.10 la cual se solicitó la devolución al Servicio de Rentas Interna por U.S.\$ 107,274.16, dejando un saldo a favor de años anteriores por U.S.\$ 30,333.94.

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| <u>COSTO</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u> | <u>ADICIONES</u> | <u>RECLASI-</u> <u>FICACIÓN</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u> |
|---|---|-------------------------|--|---|
| Terrenos | 16,279,908.50 | 966,616.75 | - | 17,246,525.25 |
| Edificios | 6,713,324.23 | 11,750.04 | 3,736,567.57 | 10,461,641.84 |
| Maquinarias y equipos | 371.07 | 850.00 | 701,396.81 | 702,617.88 |
| Vehículos | 934,772.80 | - | - | 934,772.80 |
| Muebles y enseres | U.S.\$ 6,877.13 | - | 91,956.85 | 98,833.98 |
| Equipos de computación | 617.89 | - | 137,689.05 | 138,306.94 |
| Obras en curso | 3,544,515.34 | 1,217,678.94 | -4,691,845.67 | 70,348.61 |
| Otros activos fijos | - | - | 24,235.39 | 24,235.39 |
| TOTAL | 27,480,386.96 | 2,196,895.73 | - | 29,677,282.69 |
| Menos: | | | | |
| Depreciación acumulada | 3,099,087.79 | 394,277.39 | - | 3,493,365.18 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | U.S.\$ 24,381,299.17 | 1,802,618.34 | - | 26,183,917.51 |

Edificios se deprecian a 20 años, maquinarias y equipos, muebles y enseres, se deprecian a 10 años, vehículos a 5 años y equipos de computación se deprecian a 3 años, bajo el método de línea recta.

En el año 2017, la entidad activo las obras en curso por U.S.\$ 4,691,845.67 en las siguientes cuentas de Propiedad, planta y equipo, así: Edificios por U.S.\$ 3,736,567.57, Maquinarias y equipos por U.S.\$ 701,396.81, Muebles y enseres por U.S.\$ 91,956.85, Equipos de computación por U.S.\$ 137,689.05 y Otros activos fijos por U.S.\$ 24,235.39.

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

| | | 31 DICIEMBRE <u>2017</u> | 31 DICIEMBRE <u>2016</u> |
|--|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Banco Central del Ecuador (Fideicomiso Global) | U.S.\$ | <u>125,704.47</u> | <u>-</u> |

11. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2017, es el siguiente:

| <u>INSTITUCIÓN</u> | <u>OPERACIÓN</u> | <u>FECHA EMISIÓN</u> | <u>FECHA VENCIMIENTO</u> | <u>TASA INTERÉS</u> | <u>VALOR U.S.\$</u> |
|---|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Banco Pichincha C.A. | a) 2704324-00 | 21/06/2017 | 26/05/2022 | 6.50% | 8,315,297.24 |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo | | | | | 1,647,039.88 |
| Deuda a largo plazo | | | | | <u>6,668,257.36</u> |

GARANTÍAS – PERÍODO 2017

BANCO PICHINCHA C.A.

a) El préstamo con el Banco Pichincha C. A. por U.S.\$ 9,510,000.00, están respaldado con pagare a la orden sobre firma.

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del período 2016, es el siguiente:

| <u>INSTITUCIÓN</u> | <u>OPERACIÓN</u> | <u>FECHA EMISIÓN</u> | <u>FECHA VENCIMIENTO</u> | <u>TASA INTERÉS</u> | <u>VALOR U.S.\$</u> |
|---|------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Banco Bolivariano C.A. | - | - | - | 8.80% | 248,354.67 |
| Banco de Desarrollo del Ecuador | 10043242 | 31/03/2016 | 31/03/2021 | 10.89% | 10,045,682.95 |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo | | | | | <u>10,294,037.62</u> |

GARANTÍAS – PERÍODO 2017

Los préstamos están respaldados con pagare a la orden sobre firma.

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

| | | 31 DICIEMBRE 2017 | 31 DICIEMBRE 2016 |
|--|--------|------------------------------|------------------------------|
| Proveedores locales | U.S.\$ | 65,578.47 | 193,657.87 |
| Proveedores del exterior a) | | 146,577.45 | 146,577.45 |
| Ilustres Municipalidad de Santa Elena b) | | 17,525.06 | 27,315.52 |
| Anticipo de clientes | | 4,246.40 | 2,300.00 |
| Otras cuentas por pagar c) | | 234,814.24 | 137,495.48 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | | 468,741.62 | 507,346.32 |
| Porción a corto plazo | | 446,970.16 | 477,730.80 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| A largo plazo | U.S.\$ | <u>21,771.46</u> | <u>29,615.52</u> |

a) La cuenta proveedores del exterior por U.S.\$ 146,577.45 corresponde a la importación de un bote, el costo del bote por U.S.\$ 260,371.32 contabilizado en propiedad, planta y equipo.

b) La cuenta por pagar a la MUY ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE SANTA ELENA por U.S.\$ 17,525.06 corresponde a la compra de un terreno adjudicado por el Municipio de Santa Elena solar 8-9 Mz 178, sector 43 en punta blanca.

c) Las otras cuentas por pagar corresponden: a cuentas por pagar a los señores Roggiero por U.S.\$ 71,683.96, energía eléctrica por U.S.\$ 82,624.42, otras cuentas por pagar U.S.\$ 80,000.00 y IESS por pagar por U.S.\$ 505.86.

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | | <u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u> | <u>DÉBITOS</u> | <u>CRÉDITOS</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u> |
|--|---------------|---|-------------------------|-------------------------|---|
| Décimatercera remuneración | U.S.\$ | 425.25 | 5,311.33 | 5,332.16 | 446.08 |
| Décimacuarta remuneración | | 610.00 | 753.55 | 768.55 | 625.00 |
| Vacaciones | | 12,461.28 | - | 2,666.07 | 15,127.35 |
| Fondo de reserva | | 425.24 | 5,311.30 | 5,332.14 | 446.08 |
| Aportes al IESS | | 620.01 | 7,743.94 | 7,774.32 | 650.39 |
| Participación a trabajadores (notas 2 y 17) | | 14,547.15 | 14,547.15 | 4,811.19 | 4,811.19 |
| TOTAL | U.S.\$ | <u>29,088.93</u> | <u>33,667.27</u> | <u>26,684.43</u> | <u>22,106.09</u> |

14. ASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | | <u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u> | <u>DÉBITOS</u> | <u>CRÉDITOS</u> | <u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u> |
|--|---------------|---|--------------------------|--------------------------|---|
| Impuesto al valor agregado | U.S.\$ | 9,801.55 | 148,020.69 | 151,026.74 | 12,807.60 |
| Retención en la fuente del impuesto a la renta | | 3,935.37 | 42,538.35 | 41,167.64 | 2,564.66 |
| Retención en la fuente del impuesto al valor agregado | | 906.42 | 29,432.06 | 31,160.67 | 2,635.03 |
| Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17) | | - | 83,483.57 | 83,483.57 | - |
| TOTAL | U.S.\$ | <u>14,643.34</u> | <u>303,474.67</u> | <u>306,838.62</u> | <u>18,007.29</u> |

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

| | | <u>SALDO</u> | <u>DÉBITOS</u> | <u>CRÉDITOS</u> | <u>SALDO</u> |
|----------------------------|---------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|
| | | <u>31/12/2016</u> | | | <u>31/12/2017</u> |
| Jubilación patronal | U.S.\$ | - | - | 1,394.43 | 1,394.43 |
| Bonificación por desahucio | | - | - | 3,505.47 | 3,505.47 |
| TOTAL | U.S.\$ | - | - | 4,899.90 | 4,899.90 |

El gasto del año 2017 de jubilación patronal es U.S.\$ 1,394.43 y gasto no deducible por U.S.\$ 1,394.43 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 3,505.47, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2017 realizada por la Sociedad Actuarial Arroba Terran Cia. Ltda.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

| <u>ACCIONISTAS</u> | <u>No.</u> | | <u>NACIONALIDAD</u> | <u>VALOR DE</u> | <u>VALOR</u> |
|------------------------------------|------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------|----------------------|
| | <u>ACCIONES</u> | <u>%</u> | | <u>C/ACCIÓN</u> | <u>U.S.\$</u> |
| Vicgrup S.A. | 1,750,799 | 99.99 | Ecuatoriana | 1.00 | 1,750,799.00 |
| Garcia Baquerizo Carlos Eduardo | 1 | 00.01 | Ecuatoriana | 1.00 | 1.00 |
| TOTAL | 1,750,800 | 100.00 | | | 1,750,800.00 |

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

| <u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u> | | 31 DICIEMBRE 2017 | 31 DICIEMBRE 2016 |
|--|--------|------------------------------|------------------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | U.S.\$ | 32,074.58 | 96,981.00 |
| Menos: | | | |
| Participación a trabajadores (nota 13) | | 4,811.19 | 14,547.15 |
| Más: | | | |
| Gastos no deducibles locales | | 78,827.10 | 17,484.64 |
| Utilidad gravable | | 106,090.49 | 99,918.49 |
| Porcentaje impuesto a la renta | | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta causado (nota 14) | | 23,339.91 | 21,982.07 |
| Menos: | | | |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente | | 83,483.57 | 41,608.31 |
| <hr/> | | | |
| Impuesto a la renta causado | | 83,483.57 | 41,608.31 |
| Menos: | | | |
| Anticipo del impuesto a la renta pagado | | 40,318.22 | - |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8) | | 92,479.86 | 71,942.25 |
| Crédito tributario de años anteriores (nota 8) | | 30,333.94 | 107,274.16 |
| SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE | U.S.\$ | <u>-79,648.45</u> | <u>-137,608.10</u> |

Los estados financieros de PARRAGUESA S.A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico del año 2017. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

PARRAGUESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha del informe de los auditores externos el 19 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan, son de propiedad exclusiva de la entidad.