

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de EXETASTE CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de EXETASTE CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de EXETASTE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Empresa en marcha

Tal como se explica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se pueden observar en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$204 mil, que representa el 509% de su capital; y mantiene una pérdida neta por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 por US\$565 mil. Adicionalmente el flujo de efectivo de las actividades utilizadas en operación es negativo en US\$15 mil. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión debe ser leída considerando estas circunstancias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el

uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

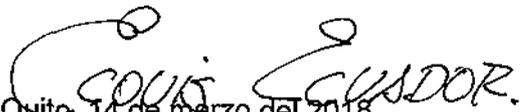
Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.



Quito, 14 de marzo del 2018
(Excepto por la declaración de impuesto a la renta)
Registro Nacional de Auditores Externos No. 1023



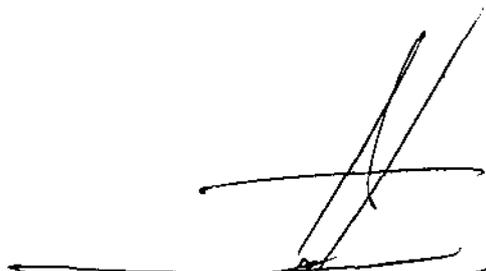
Leonardo Aguirre
Representante Legal
Licencia No. 36333

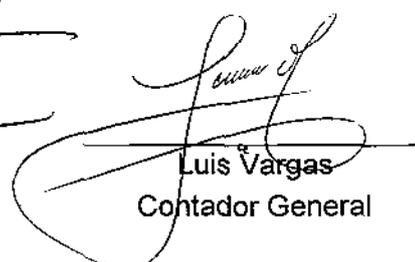
EXETASTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en U.S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
(en US. Dólares)			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2,947	8,212
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5		5,837
Inventarios			46,355
Otros activos financieros mantenidos para la venta			113,056
Activos por impuestos corrientes	6	15,770	91,872
Total activos corrientes		<u>18,717</u>	<u>265,332</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo			552,047
Activo intangible			91,398
Total activos no corrientes		<u>-</u>	<u>643,445</u>
TOTAL		<u>18,717</u>	<u>908,777</u>

Ver notas a los estados financieros


Diego Armas
Representante Legal

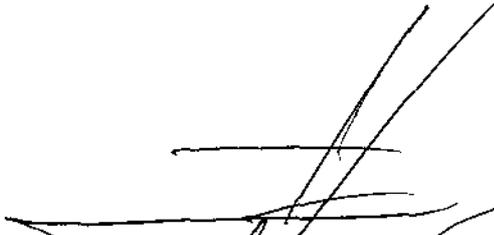

Luis Vargas
Contador General

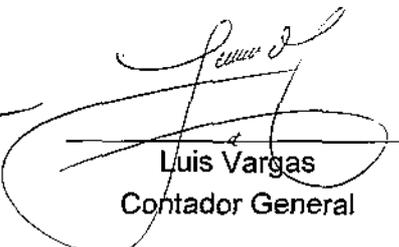
EXETASTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en U.S. dólares)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos			24,739
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	5	233,785	430,827
Pasivos por impuestos corrientes	6	122	25,139
Obligaciones acumuladas			35,037
Total pasivos corrientes		<u>233,907</u>	<u>515,742</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes		-	31,418
PATRIMONIO:			
	7		
Capital		400	400
Reserva legal		20,556	20,556
Utilidades retenidas / (déficit acumulado)		(236,146)	340,662
Total patrimonio		<u>(215,190)</u>	<u>361,618</u>
TOTAL		<u>18,717</u>	<u>908,777</u>

Ver notas a los estados financieros


Diego Armas
Representante Legal


Luis Vargas
Contador General

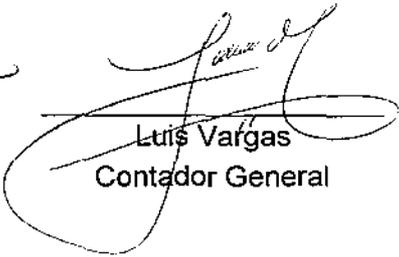
EXETASTE CIA. LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
INGRESOS	8	479,578	833,829
COSTO DE VENTAS	9	(543,016)	(762,214)
MARGEN BRUTO		(63,438)	71,615
Gastos de administración	9	(111,234)	(109,262)
Gastos de venta	9	(29,772)	(28,740)
Gastos financieros		(14,398)	(25,337)
Otros ingresos (gastos), neto	9	(348,797)	4,414
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(567,639)	(87,310)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	6	9,169	10,377
Total		9,169	10,377
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(576,808)	(97,687)

Ver notas a los estados financieros


Diego Armas
Representante Legal


Luis Vargas
Contador General

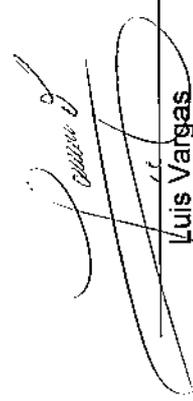
EXETASTE CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS (DÉFICIT)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Adopción de NIIF	Distribuidibles	Total, Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2015	400	20,556	25,082	210,119	192,771	448,928
Pérdida del año					(87,310)	(87,310)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	400	20,556	25,082	210,119	105,461	361,618
Pérdida del año					(576,808)	(576,808)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	20,556	25,082	210,119	(471,347)	(215,190)

Ver notas a los estados financieros


 Diego Armas
 Representante Legal


 Luis Vargas
 Contador General

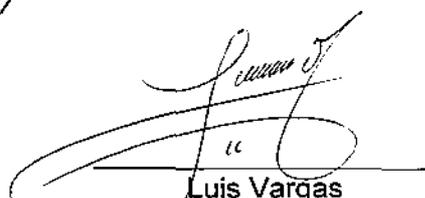
EXETASTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/17</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/16</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		535,312	837,327
Pagado a proveedores, empleados		(713,610)	(806,537)
Otros gastos, netos		-	(20,751)
Impuesto a la renta		(10,377)	(10,526)
<i>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación</i>		<u>(188,675)</u>	<u>(487)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo, neto de ventas y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(420)</u>	<u>(951)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos recibidos de partes relacionadas		208,568	
Otros		(24,738)	(2)
<i>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento</i>		<u>183,830</u>	<u>(2)</u>
EFECTIVO			
Disminución neta en efectivo y bancos		(5,265)	(1,440)
Saldos al comienzo del año		<u>8,212</u>	<u>9,652</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u><u>2,947</u></u>	<u><u>8,212</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Diego Armas
Representante Legal


Luis Vargas
Contador General

EXETASTE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

EXETASTE CIA. LTDA. es una compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 12 de febrero de 1999, e inscrita en el registro mercantil el 08 de junio del mismo año, bajo el número mil trescientos treinta. Su objeto social consiste en la producción, preparación, investigación, desarrollo tecnológico, distribución de toda clase de alimentos en su estado natural, semiprocesados o procesados de todo tipo de comidas y bebidas para consumo humano y animal. Como medios para cumplir sus objetivos, la compañía puede realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes de la República.

En julio del 2017, mediante Junta General de Accionistas, se resolvió cerrar su establecimiento en la ciudad de Guayaquil, y a la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía no mantiene operaciones.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 **Moneda funcional y de presentación** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador
- 2.3 **Bases de preparación** - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se pueden observar en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$204 mil, que representa el 509% de su capital; y mantiene una pérdida neta por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 por US\$565 mil. Adicionalmente el flujo de efectivo de las actividades utilizadas en operación es negativo en US\$15 mil. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, 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. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 2.6 Beneficios a empleados**
- 2.6.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas

al final del período sobre el que se informa. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

2.6.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.7 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.

2.8 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 más cercano en el que se conocen.

2.9 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". 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.

2.9.1 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 de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.9.2 Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados - Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

2.9.3 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o

determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

2.9.4 Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

2.9.5 Baja en la cuenta de 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 de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente 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 sustancialmente 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, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

2.10 Pasivos financieros emitidos por la compañía - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros

2.10.1 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.11 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a las NIIF para las PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para las PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para las PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241).
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

2.12 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, implementadas -

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

FC239 El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para las PYMES:

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero del 2017. La Gerencia de la Compañía no ha determinado impactos materiales en los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de *determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros*. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza

una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Caja	-	1,389
Bancos locales	<u>2,947</u>	<u>6,823</u>
Total	<u><u>2,947</u></u>	<u><u>8,212</u></u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Compañías relacionadas (Nota 10)	205,514	355,828
Proveedores locales	17,399	68,604
Proveedores franquicias	<u>10,872</u>	<u>2,573</u>
Subtotal	<u>233,785</u>	<u>427,005</u>
Otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>3,822</u>
Total	<u><u>233,785</u></u>	<u><u>430,827</u></u>

6. IMPUESTOS

6.1 Activos y pasivos del año corriente

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario acumulado por IVA	132	12,901
Crédito tributario de impuesto a la renta años anteriores	<u>15,638</u>	<u>78,971</u>
Total	<u>15,770</u>	<u>91,872</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	10,377
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	61	12,149
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>61</u>	<u>2,613</u>
Total	<u>122</u>	<u>25,139</u>

6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados - De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

ESPACIO EN BLANCO

La siguiente es una conciliación entre el gasto estimado del impuesto a la renta y el impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% en el 2017 a la utilidad antes del impuesto a la renta de la Compañía:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(567,638)	(87,310)
Gastos no deducibles	626,650	6,081
Ingresos exentos	<u>(26,164)</u>	<u> </u>
Utilidad gravable	<u>32,848</u>	<u>(81,229)</u>
Impuesto a la renta causado 22% y total (1)	7,226	-
Anticipo calculado (2)	<u>(9,169)</u>	<u>(10,377)</u>
Impuesto a la renta corriente cargado resultados	<u>9,169</u>	<u>10,377</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

6.3. *Movimiento de la provisión para impuesto a la renta*

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Saldos al comienzo del año	(10,377)	(19,054)
Provisión del año	(9,169)	(10,377)
Retenciones y crédito tributario de años anteriores	<u>35,184</u>	<u>19,054</u>
Saldos al fin del año	<u>15,638</u>	<u>(10,377)</u>

6.4. *Aspectos Tributarios*

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la

gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

6.5. Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

7. PATRIMONIO

- 7.1. Capital Social** - El capital social autorizado de EXETASTE CIA. LTDA. consiste en 400 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

7.2. Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

7.3. Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	(471,347)	105,461
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	210,119	210,119
Reservas según PCGA anteriores:		
Reserva facultativa y estatutaria	<u>25,082</u>	<u>25,082</u>
Total	<u>(236,146)</u>	<u>340,662</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2014, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

ESPACIO EN BLANCO

8. INGRESOS

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

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ventas	480,492	835,369
Descuento en ventas	<u>(914)</u>	<u>(1,540)</u>
Total	<u><u>479,578</u></u>	<u><u>833,829</u></u>

9. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo de ventas	543,016	762,214
Gastos de administración	111,234	109,262
Gastos de ventas	29,772	28,740
Otros gastos	<u>348,797</u>	<u>(4,414)</u>
Total	<u><u>1,032,819</u></u>	<u><u>895,802</u></u>

ESPACIO EN BLANCO

Un detalle de costos y gastos administrativo, de ventas y otros gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Sueldos y salarios y beneficios sociales	199,573	237,241
Consumo de inventarios	161,187	289,061
Otros costos indirectos de fabricación	132,990	209,900
Otros beneficios a los empleados	65,056	73,390
Promoción y publicidad	24,622	28,213
Depreciación	14,940	23,435
Amortización	9,098	15,596
Impuestos y contribuciones	7,481	7,749
Honorarios profesionales	4,205	9,828
Otros gastos, neto	<u>413,667</u>	<u>1,389</u>
Total	<u>1,032,819</u>	<u>895,802</u>

10. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas es el siguiente:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Optony S.A.	-	300,779
Centros Comerciales del Ecuador S.A. y total	205,514	29,377
Tony Condado S.A. Contony	-	<u>25,672</u>
Total	<u>205,514</u>	<u>355,828</u>
<i>Ingresos:</i>		
Optony S.A. y total	138	-
<i>Gastos:</i>		
Optony S.A.	4,138	-
Tony Condado S.A. Contony	131	-
Centros Comerciales del Ecuador S.A.	-	-
Total	<u>4,269</u>	<u>-</u>

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 21 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 21 del 2018 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
