

ECUACALCIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016

ECUACALCIOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

	31-dic-17	31-dic-16
ACTIVOS CORRIENTES	255,068	267,128
Efectivo - Caja bancos (Nota 1)	31,591	39,236
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 2)	139,035	139,160
Inventarios (Nota 3)	75,451	58,766
Otras cuentas por cobrar	8,991	29,966
ACTIVOS NO CORRIENTES	71,083	7,778
Activo fijo neto (Nota 4)	71,083	7,278
Otros activos	0	500
Total activos	<u>326,151</u>	<u>274,906</u>

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES	166,909	137,692
Cuentas por pagar comerciales (Nota 5)	141,166	107,947
Otros pasivos corrientes	25,743	29,745
PASIVOS NO CORRIENTES	49,234	46,498
Jubilación patronal y desahucio (Nota 7)	49,234	46,498
Total Pasivos	<u>216,143</u>	<u>184,190</u>

PATRIMONIO

Capital social (Nota 8)	30,800	30,800
Reservas (Nota 9)	20,158	20,158
Otro resultado integral	2,299	2,299
Resultados acumulados	37,450	18,908
Resultado del ejercicio	19,301	18,552
Total Patrimonio	<u>110,008</u>	<u>90,717</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>326,151</u>	<u>274,906</u>

ECUACALCIOS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	31-dic-17	31-dic-16
VENTAS	589,284	645,827
(-) Costo de ventas	<u>-438,317</u>	<u>-483,126</u>
Utilidad bruta en ventas	150,967	162,701
(-) Gastos operativos	-122,970	-127,894
(+) Otros ingresos	3,481	57
Utilidad del ejercicio	<u>31,478</u>	<u>34,864</u>
(-) Impuestos y participación trabajadores	-12,178	-16,312
Utilidad neta	<u><u>19,300</u></u>	<u><u>18,552</u></u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUACALCIOS S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Objeto social

La compañía tiene como objeto social, producción y comercialización al por mayor y menor de abonos minerales.

Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución de la compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Sociedad), la administración corresponde por el Presidente y Gerente General.

Domicilio principal

La dirección de la compañía y domicilio principal es Panamericana Norte S/N y calle principal 1, Pichincha – Quito - Calderón (Carapungo).

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.2 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.3 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.4 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.5 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.6 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.7 Efectivo y equivalentes.-

El 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 no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

1.9 Inventarios

Los inventarios se presentan al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. No se incluyen provisiones para reconocer pérdidas por deterioros u obsolescencia, por cuanto se afectan directamente a los inventarios y resultados del período.

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

El impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la producción y comercialización al por mayor y menor de abonos minerales. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la producción y comercialización al por mayor y menor de abonos minerales. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.18 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes: ros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Caja General	2,335	1,202
Bancos	29,256	38,034
Total	<u>31,591</u>	<u>39,236</u>

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Clientes	139,035	139,160
Total general	<u>139,035</u>	<u>139,160</u>

La compañía no realiza provisión de cuentas incobrables

3. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Inventarios	53,250	27,718
Inventarios de producto terminado	7,401	13,648
Inventarios de materia prima	14,800	17,400
Total general	<u>75,451</u>	<u>58,766</u>

4. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo	Adiciones	Saldo
	31/12/2016		31/12/2017
Costo histórico			
Muebles y enseres	5,002	0	5,002
Equipo de oficina	3,449	0	3,449
Equipos de computación	4,124	1,196	5,320
Vehículos	127,867	0	127,867
Maquinaria y equipo	23,277	594	23,871
Herramientas	839	337	1,176
Mejoras y activos en construcción	1,469	23,713	25,182
Terrenos	0	40,000	40,000
Total	166,028	65,840	231,867
Depreciación acumulada			
Muebles y enseres	3,176	249	3,425
Equipo de oficina	3,217	58	3,275
Equipos de computación	3,597	446	4,043
Vehículos	127,867	0	127,867
Maquinaria y equipo	19,294	1,280	20,574
Herramientas	839	0	839
Mejoras	759	0	759
subtotal depreciaciones	158,749	2,034	160,783
Total activo fijo neto	7,278	63,806	71,083

El gasto por depreciación del año 2017 es USD 2.034

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Proveedores	141,166	107,947
Total general	141,166	107,947

6. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Resultado del Período	31,478	34,879
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-4,722	-5,232
Más:	Gastos no deducibles	7,132	7,586
	Base imponible impuesto a la renta	<u>33,889</u>	<u>37,233</u>
	Impuesto a la Renta	<u>7,455</u>	<u>8,191</u>
	% impuesto	22%	22%
Menos:	Retenciones en la Fuente del año	-4,567	-5,304
	Impuesto a pagar	<u><u>2,888</u></u>	<u><u>2,887</u></u>

7. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Desahucio por pagar	10,046	9,453
Jubilación patronal por pagar	39,188	37,045
Total general	<u><u>49,234</u></u>	<u><u>46,498</u></u>

8. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 30.800 al 31 de diciembre del 2017. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 30.800 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

9. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Reserva legal	20,158	20,158
Total general	<u>20,158</u>	<u>20,158</u>

10. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ventas	589,284	645,827
Otros ingresos	3,481	57
Total	<u>592,765</u>	<u>645,884</u>

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



Ing. Elizabeth Minchala
Gerente General



Dr. Hugo Bonilla
Contador