MAGREB S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO.-

MAGREB S.A., es una compañía constituida en Machala, provincia de El Oro, el 8 de junio del 2007 e inscrita en el registrador mercantil el 20 de junio del 2007, mantiene du domicilio tributario y comercial en la ciudad de Guayaquil. El Servicio de Rentas Internas le ha asignado el RUC No. 0791727847001, Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de láminas de polietileno espumado o no espumado para sus diversas aplicaciones principalmente para uso en el sector agrícola.

NOTA 2. RESUMEN DE LOS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.-

1.- IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se dedicara a la venta al por mayor y menor de láminas de polietileno espumado o no espumado para sus diversas aplicaciones principalmente para uso en el sector agrícola.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información ha sido redondeada a la unidad más cercana.
La República del Ecuador, desde enero del 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

4.- POLITICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente al efectivo son activos financieros. El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes de efectivo"

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las pérdidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.
Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimiento superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

INVENTARIOS

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.
El costo de los inventarios se determinara por el método del promedio ponderado e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.
El valor neto realizable –VNR- es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como perdida en el resultado del periodo.
Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.
Las importaciones en tránsito se registraran al costo de adquisición a través de la identificación específica incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.
La estimación por desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.
El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.
Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los estados de resultado cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo solo se capitalizan cuando sea

probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.
Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.
Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha de en la que estén instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo este completamente y en condiciones de ser usado.
Las vidas útiles estimadas en años para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

- Muebles, enseres y accesorios 10
- Maquinarias, equipos e Instalaciones 10
- Equipos de computación 3
- Otros Activos 10
- Vehículos y equipos de transporte 5

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o perdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los documentos y cuentas por pagar representan obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas tales como la ha incisión de mercancías o servicios o por la o tensión de préstamos para el financiamiento de los bienes que constituyen el activo.

- Préstamos de instituciones de crédito de compañías afiliadas, de accionistas, etc. representados tanto por adeudos obtenidos por contratos de créditos.
- Obligaciones provenientes de operaciones bancarias de descuento documentadas.
- Adeudos provenientes de la adquisición de bienes o servicios para el consumo o beneficio del ente.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Comprende los resultados acumulados generados en ejercicios anteriores que no han sido distribuidos ni aplicados a otro fin. Si habiendo un saldo de utilidades acumuladas se registran pérdidas en otro ejercicio o viceversa, las mismas deben presentarse por separado, sin efectuarse compensación alguna, a menos que los propietarios de la entidad decidan la absorción de las pérdidas con las utilidades (excedentes) acumuladas.

5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

RIESGOS DE CREDITO

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

RIESGOS DE MERCADO

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objeto de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **RIESGO DE PRECIOS**

  La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

- **RIESGOS DE TASA DE INTERES**

  La Compañía busca asegurar que el mayor porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre sus obligaciones se mantenga sobre una base de tasa fija.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.-

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía., que mantiene en los bancos locales al 31/Dic./2016:y 2017

		2016	2017
Caja General		1.302	2.687
Bancos	**a**		
Banco del Pacifico		28.371	5.890
Banco del Pichincha		24.913	5.612
Banco Internacional		501	0
Suman		**55.087**	**14.189**

(a) Los fondos se mantienen en cuentas de bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016 y 2017 , esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

		2016	2017
Clientes no relacionados	**(a)**	937.931	954.763
Anticipo a proveedores		0	0
Otras cuentas por cobrar:			
Prestamos a empleados		6.954	4.121
Cheques Poat fechados		73.340	0
Otros		25.447	2.475
(-) Provision Cuentas Incobrables	**(b)**	-63.729	-73.127
Suman		**979.943**	**888.232**

(a) Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un periodo de crédito promedio de hasta 30 días.

	US. $ DOLARES
Saldo al inicio	-63.729,00
Provision del año	-9.398,00
Baja de cartera	0,00
Suman	**-73.127,00**

NOTA 5.- INVENTARIOS.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2016 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2017
Materias Primas	252.359	218.918
Productos Terminados	115.453	155.665
Importaciones en Transito	13.500	2.865
Suman	**381.312**	**377.448**

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre 2016 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	Saldos 31-dic-16	Adiciones ajustes	Saldos 31-dic-17
Activo Depreciable			
Terrenos	445.247	0	445.247
Maquinarias y Equipos e Instalaciones	1.037.727	133.465	1.171.192
Mueblels y Enseres	18.639	520	19.159
Equipos de Computacion	17.680	640	18.320
Vehiculos	322.786	28.144	350.930
Otros Activos Fijos	13.795	16.983	30.778
TOTAL ACTIVO	**1.855.874**	**179.752**	**2.035.626**
Menos: Depreciacion	**-394.933**	**-75.784**	**-470.717**
Total Prop. y Equipo Neto	**1.460.941**	**103.968**	**1.564.909**

NOTA 7.- ACTIVOS DIFERIDOS.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2016 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2017
Amortiz. Mantenimiento Tornillo	0	7.222
Suman	**0**	**7.222**

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2017
Cuentas y documentos por pagar (a)	533.015	366.828
Otros Pasivos	5.818	103.636
Suman	**538.833**	**470.464**

(a) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, los cuales no devengan intereses y tienen un periodo de crédito de hasta 90 días.

NOTA 9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016 y 2017 , esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2017
Impuesto a la renta por pagar	92.368	8.054
Retenciones en la fuente IVA	2.537	10.471
Retenciones en la fuente - I,Renta	7.119	9.264
Suman	**102.024**	**27.789**

NOTA 10- PROVISIONES ACUMULADOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2017
Beneficios sociales por pagar	86.609	104.886
Obligaciones con el IESS	25.300	33.318
15 % Participacion Utilidades a Empleados	112.865	74.949
Suman	**224.774**	**213.153**

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016 y 2017 , esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	2016	2017
Accionistas	128.432	90.681
Jubilacion Patronal	0	70.417
Desahucio	0	36.234
Suman	**128.432**	**197.332**

NOTA 12- PASIVOS DIFERIDOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	2016	2017
Ingresos diferidos	151.066	141.052
Suman	**151.066**	**141.052**

NOTA 13.- CAPITAL SUSCRITO.-

El Capital Social de la compañía., se encuentra constituido por 20.000 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de $ 1 USD de los Estados Unidos de América cada una, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre del 2017

ACCIONISTAS	No. Acciones	% Particip.
Calero Caicedo Fernando Xavier	44.000	22,00
Calero Caicedo Andrea Lorena	44.000	22,00
Calero Caicedo Vicky Sue	44.000	22,00
Aliencia Pinos Wilfo Ruben	68.000	34,00
Suman	**200.000**	**100**

NOTA 14- EVENTO SUBSECUENTE.-

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe, no han ocurrido eventos de carácter financiero o de otra índole, que en opinión de la Administración afecten en forma significativa los saldos e interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, y no se hayan revelado.