

Ing. Wilson Melino Castillo

Oficina & Consultorio: Av. 12 y 13

Sa. Guadalupe

Calle 12 y 13

Phone: 042206648 mobile, 098468108

RUC: 0907160999001

Consultorio: Av. 12 y 13

Guadalupe

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Negocios y Productos del Pacífico Npropac S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2017

Contenido

Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultado Integral	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Ing. Wilson Melina Castillo
Auditor & Consultor Externo Independiente
En God We Trust

Calle Viana Alegre Manz 112 Villa 13
Pinar: 042206645 móvil: 0982658198
RUC: 0904769999001

Cafetería Internacional Asesores Asociados @gmail.com
Guayaquil-Ecuador

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

A los señores Accionistas de
Negocios y Productos del Pacifico Nepropac S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Negocios y Productos del Pacifico Nepropac S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por la limitación al alcance descrita en la Sección 2 denominada "Fundamento de la opinión", de este informe, por el ejercicio 2017, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Negocios y Productos del Pacifico Nepropac S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

2. Fundamento de la opinión

General

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA's. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Limitación al alcance

La Compañía registra las compras de materia prima directamente al costo de ventas sin embargo el inventario presentado mensualmente en el balance está basado en la toma física. El módulo de inventario para el control de las unidades compradas, los consumos a producción, los desperdicios, los faltantes, el inventario en mal estado y sus respectivos saldos, debidamente valorizados, así como el control del costo promedio unitario no es utilizado. No nos es factible determinar el efecto de esta situación en los estados financieros.

Pymes a NIF Full

Al cierre del 2017, las ventas generadas superaron el límite establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador para calificarla como una entidad NIF Full. La administración evaluará en el siguiente ejercicio económico, las normas internacionales de aplicación para este nivel.

3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF Pymes y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, 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, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información de la Compañía.

4. Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideren materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y hernos mantenido 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 hemos obtenido 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 vulnerabilidad del control interno.

- Obtuvimos 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- 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.

Guayaquil – Ecuador
Abril 22 de 2018

Ing. Wilson M. Merino Castillo
SC-RNAE-719

Negocios y Productos del Pacifico Npropac S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

		2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$	197,484.24	297,203.67
Cuentas por cobrar (Nota 5)	US\$	2,109,733.10	1,156,281.65
Impuestos corrientes		-	-
Inventarios (Nota 6)		139,773.59	17,364.14
Pagos anticipados (Nota 7)		13,589.46	18,501.19
Total activos corrientes		2,460,580.39	1,489,350.65
Propiedades y equipos, neto (Nota 8):		247,546.41	241,736.13
Partes relacionadas (Nota 9)		108,298.09	-
Depósitos en garantía		450.00	300.00
Total activos no corrientes		356,294.50	242,036.13
Total activos	US\$	2,816,874.89	1,731,386.78
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de OLP (Nota 13)	US\$	88,897.83	41,967.02
Cuentas por pagar (Nota 10)		1,923,659.29	1,154,297.79
Impuestos acumulados (Nota 11)		18,353.45	16,920.94
Pasivos acumulados (Nota 12)		55,585.12	33,248.43
Total pasivos corrientes		2,086,495.69	1,246,434.18
Pasivo no corriente (Nota 13)		475,590.53	292,292.96
Patrimonio de accionistas (Nota 14):			
Capital pagado		800.00	800.00
Reserva legal		8,746.99	8,746.99
Reserva facultativa		20,054.48	20,054.48
Resultados acumulados:		-	-
Efecto por aplicación de las NIIF		11,329.00	-
Otros resultados integrales		143,672.95	163,058.17
Ganancias acumuladas		70,185.25	-
Resultado del ejercicio		254,788.67	192,659.64
Total patrimonio de accionistas	US\$	2,816,874.89	1,731,386.78
Total pasivos y patrimonio de accionistas			

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Gonzalo Bastidas Mogrovejo - Representante Legal C.P.A. Carlos Churiboga - Contador General

Negocios y Productos del Pacifico Nepropac S.A.

Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	5,114,324.22	2,701,190.55
Costo de ventas	(2,912,494.44)	(1,534,340.97)
Utilidad bruta	2,201,829.78	1,166,849.58
Gastos operativos:		
Administración, ventas y generales	(2,047,617.37)	(1,061,829.80)
Financieros	(16,015.86)	(17,952.93)
Participación de trabajadores	(22,348.57)	(13,060.03)
Otros ingresos	10,793.91	
Utilidad antes de impuestos	126,641.89	74,006.82
Impuesto corriente	(56,456.64)	(25,799.23)
Impuesto diferido	-	-
Utilidad neta del año	70,185.25	48,207.59
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados	-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos	70,185.25	48,207.59

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

St. Gonzalo Basillas Mogrovejo - Representante Legal C.P.A. Carlos Chiriboga - Contador General

Negocios y Productos del Pacifico Nepropac S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Año terminado el 31 de diciembre de 2017
 Expresados en Dolares de E.U.A.

Resultados acumulados						
Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Efecto por aplicación de las NIIF	Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio
ORI						

Saldos a Enero 1, 2016	800.00	8,746.99	20,054.48	-	-	114,850.62
Resultado integral, 2016						-8,207.59
Otro resultado integral						-
Transferencia						48,207.59(48,207.59)
Ajuste						(0.04)
Saldos a Diciembre 31, 2016	800.00	8,746.99	20,054.48	-	-	163,058.17
Resultado integral, 2017						70,185.25
Otro resultado integral ORI						11,329.00
Ajuste						(19,385.22)
Saldos a Diciembre 31, 2017	800.00	8,746.99	20,054.48	-	-	143,672.95

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Gonzalo Bastidas Mogrovejo - Representante Legal C.P.A. Carlos Chiriboga - Contador General

Negocios y Productos del Pacifico Nepropac S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes y otros ingresos por US 10,793,91	4,153,369.37	2,342,475.20
Pagado a proveedores y empleados	(4,075,444.78)	(2,207,947.60)
Impuesto a la renta	(48,024.21)	(25,799.23)
Financieros	(16,015.86)	(17,952.93)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	13,884.52	90,775.44
Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipos	(118,115.02)	(42,935.09)
Otros activos	(150.00)	33,124.32
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(118,265.02)	(9,810.77)
Actividades de Financiación:		
Obligaciones	20,615.71	(19,323.05)
Otros pasivos, neto de dividendos por US (19,385.22)	(15,954.64)	221,410.51
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	4,661.07	202,087.46
Variación	(99,719.43)	283,052.13
Efectivo al inicio del año	297,203.67	14,151.54
Efectivo al final del año	197,484.24	297,203.67
Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Resultado integral neto	70,185.25	48,207.59
Ajustos y provisiones	270,596.05	150,829.82
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	(971,748.76)	(358,715.35)
Inventarios	(122,409.45)	28,167.41
Otros activos corrientes	4,911.73	128.17
Cuentas por pagar	769,361.50	224,068.33
Beneficios no empleados	(11.88)	(6,947.20)
Otros pasivos corrientes	(6,999.92)	5,036.67
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	13,884.52	90,775.44

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

St. Gonzalo Bastidas Mogrovejo - Representante Legal C.P.A. Carlos Chiriboga - Contador General S

Negocios y Productos del Pacifico Npropac S.A.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad e información general

La compañía fue constituida en Ecuador en el año 2000 y se dedica a la elaboración y comercialización a nivel nacional de alimento balanceado.

Elaboración de productos producidos por la Compañía

La entidad arrienda un terreno en la zona de Chumbe vía Naranjal para elaborar los productos y sus oficinas administrativas están ubicadas en la ciudad de Guayaquil.

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos en abril de 2018 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2. Resumen de Políticas Contables Significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior, salvo que se indique lo contrario

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideraran la base del costo historico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a metodos actuariales. El costo historico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27

2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultanea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el período en que se producen.

2.4 Propiedades y equipos

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para materia prima y productos terminados. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.3 Inventarios

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Prestamos

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas, son como sigue:

Instalaciones	10
Maquinarias, muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

2.6 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocera fuera de los resultados.

a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2017, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

2.7 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.8 Beneficios a empleados

a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.

b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

2.9 Reconocimiento de ingresos por venta de balanceado y otros bienes

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiera los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la venta de balanceado y otros bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.11 Reserva legal

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.12 Reserva facultativa. Representa una reserva proveniente de las utilidades retenidas la que puede ser utilizada para aumento de capital o compensación de pérdidas incurridas.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo representa fondos locales de libre disposición a favor de la compañía y está constituido como sigue:

	2017	2016
Efectivo en caja	US\$ 2,115.05 / US\$ 1,724.34	
Efectivo en bancos	195,369.19 / 295,479.33	
	<u>US\$ 197,484.24 / US\$ 297,203.67</u>	

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros y están constituidas como sigue:

	2017	2016
Clientes	US\$ 2,110,587.14 / US\$ 1,163,917.49	
Empleados	41,408.29 / 16,079.74	
Otras	443.30 / 692.74	
Subtotal	2,152,438.73 / 1,180,689.97	
Menos - Estimación para cuentas incobrables	(42,705.63) / (24,408.32)	
	<u>US\$ 2,109,733.10 / US\$ 1,156,281.65</u>	

Las cuentas por cobrar a clientes se recuperan en un plazo de hasta 90 días e incluyen valores por cobrar a compañías relacionadas por US\$ 210,477.

La provisión para cuentas incobrables fue incrementada con cargo a los resultados del periodo.

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	2017	2016
Productos terminados	US\$ 75,843.57 / US\$ 6,490.52	
Materia prima	63,930.02 / 10,873.62	
	US\$ 139,773.59 / US\$ 17,364.14	

7. Pagos anticipados

Los pagos anticipados están constituidos como sigue:

	2017	2016
Seguros	US\$ 12,258.76 / US\$ 9,097.32	
Anticipos a proveedores	1,330.69 / 6,844.77	
Otros	-	2,559.10
	US\$ 13,589.45 / US\$ 18,501.19	

8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	2017	2016
Terreno	US\$ 10,119.00 / US\$ 10,119.00	
Instalaciones	15,779.76 / 15,979.56	
Maquinarias y equipos	46,855.41 / 38,670.92	
Vehículos	698,226.71 / 593,462.18	
Muebles y enseres	15,481.97 / 12,754.74	
Equipos de computación	31,299.22 / 28,860.45	
Subtotal	817,762.07 / 699,647.05	
Menos – Depreciación acumulada	(570,215.66) / (457,910.92)	
	US\$ 247,546.41 / US\$ 241,736.13	

Un movimiento de propiedades es como sigue:

Cuentas	Terreno	Instalaciones	Equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Saldo al 1-Enero-2016	10,119.00	15,979.56	30,807.21	561,796.56	12,754.74	25,254.89	656,711.96
Adiciones	-	-	7,863.73	31,665.62	-	3,605.56	43,134.89
Bajas	(199.80)	-	-	-	-	-	(199.80)
Saldo al 31-Dic-2016	10,119.00	15,779.76	30,670.92	593,462.18	12,754.74	28,860.45	609,647.05
Adiciones	-	-	8,184.49	104,764.53	2,727.23	2,438.77	118,115.02
Saldo al 31-Dic-2017	10,119.00	15,779.76	46,855.41	698,226.71	15,481.97	31,299.22	817,762.07
Depreciación acumulada:							
Saldo al 1-Enero-2016	-	(2,590.79)	(5,107.75)	(288,342.45)	(10,069.93)	(18,876.17)	(335,987.09)
Depreciación	-	(1,590.78)	(2,159.92)	(113,058.51)	(538.83)	(4,555.29)	(121,923.83)
Saldo al 31-Dic-2016	-	(5,181.57)	(17,267.67)	(401,400.96)	(10,608.76)	(23,431.96)	(457,910.92)
Depreciación	-	(1,578.00)	(2,889.20)	(103,905.17)	(455.53)	(3,476.84)	(112,304.74)
Saldo al 31-Dic-2017	-	(6,759.57)	(20,156.87)	(505,306.13)	(11,064.29)	(26,908.80)	(570,215.69)
Saldo neto	10,119.00	9,020.19	26,698.54	192,920.88	4,397.68	4,390.42	247,546.41

Los vehículos se encuentran preñados a instituciones bancarias locales. Ver nota 13

9. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecida.

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2017	2016
Proveedores locales	US\$ 1,873,329.30	US\$ 1,129,864.36
Norma por pagar	314.19	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9,436.49	5,178.19
Anticipos recibidos	15,395.99	15,626.90
Accionista	3,621.07	-
Otras	21,562.26	3,628.34
	<u>US\$ 1,923,659.30</u>	<u>US\$ 1,154,297.79</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días no generan intereses e incluyen a relacionadas por US\$ 1,030,655

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta de la compañía	US\$ 8,432.43/	US\$ 1,110.24
Impuesto al valor agregado, neto	-	583.89
Retenciones de iva	1,554.47/	3,821.93
Retenciones de impuesto a la renta	8,366.55/	11,404.88
	US\$ 18,353.45	US\$ 16,920.94

Una conciliación tributaria es como sigue:

Unidad líquida	126,641.89	74,006.81
Partidas de conciliación		
Menos incremento laboral / deducciones adicionales	(26,256.50)	(19,363.66)
Más gastos no deducibles	156,235.71	62,628.08
Utilidad gravable	256,621.10	117,629.23
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado, mayor que anticipo	56,456.64	25,799.23
Anticipo de impuesto a la renta	18,619.61	13,591.64
Rebaja del anticipo 40%	7,447.84	-
Saldo del anticipo	11,171.77	
Menos retenciones efectuadas en el año	(48,024.21)	(24,688.99)
Impuesto a la renta a pagar	8,432.43/	1,110.24

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente, cuando éste es mayor.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2014, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2015 al 2017, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

En diciembre de 2016 el Servicio de Rentas Internas notificó a la compañía sobre la existencia de compras realizadas sin sustancia económica por US\$110,855 correspondientes al ejercicio económico 2013. La compañía ha presentado ante la Administración Tributaria el descargo respectivo.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental, Optimización de los Ingresos del Estado y Reactivación de la Economía. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.

- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- En el 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similiares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año.

- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo para el 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimo cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	US\$ 33,236.55 / US\$	20,070.81
Participación de trabajadores	22,348.57 /	13,060.03
Otros, salario digno	-	117.59
	US\$ 55,585.12	US\$ 33,248.43

Un movimiento de pasivos acumulados es como sigue:

	Débito	Crédito	Varaciones	Participación de trabajadores	Salario digno	Total
Saldo al 1-Enero-2016	1,323.67	5,070.96	12,102.32	8,533.56	117.59	27,147.20
Provisiones	16,653.21	6,601.23	9,000.10	13,060.03	-	45,314.57
Pagos	(16,445.45)	(7,121.11)	(7,113.22)	(8,533.56)	-	(39,213.34)
Saldo al 31-Dic-2016	1,531.43	4,550.18	13,989.20	13,060.03	117.59	33,248.43
Provisiones	24,306.91	8,413.14	12,138.47	22,348.57	-	67,227.09
Pagos	(22,905.29)	(6,637.57)	(2,169.92)	(13,060.03)	(117.59)	(44,890.40)
Saldo al 31-Dic-2017	2,933.05	6,325.75	23,977.75	22,348.57	-	55,585.12

13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2017	2016
Obligaciones con bancos locales	US\$ 21,094.83	US\$ 47,409.93
Jubilación patronal, desahucio	20,655.77	26,771.77
Relacionadas	250,000.00	146,971.94
Otras, incluye provisión a empleados	183,839.93	71,139.32
	US\$ 475,590.53	US\$ 292,292.96

Una descomposición de la obligación con bancos locales es como sigue:

	2017	2016
Banco Promérica, préstamo prendario línea automotriz con vencimiento en 2017, dividendos mensuales e interés del 11.23%		
Banco Guayaquil, préstamo prendario línea automotriz con vencimiento en 2018, dividendos mensuales e interés del 11.2 % incluye seguro de vehículos	18,740.36	27,166.78
Banco del Pichincha, préstamo prendario línea automotriz con vencimiento en 2018, dividendos mensuales e interés del 11.2%	29,470.35	55,831.97
Banco Amazonas, préstamo prendario línea automotriz con vencimiento en 2019, dividendos mensuales e interés del 9.76%	36,099.15	-
Banco del Austro, préstamo prendario línea automotriz con vencimiento en 2019, dividendos mensuales e interés del mercado	25,682.80	-
Subtotal	109,992.66	89,376.96
Menos - Porción corriente	(88,897.83)	(41,967.02)
	US\$ 21,094.83	US\$ 47,409.94

La jubilación patronal fue efectuada por expertos calificados para tal propósito sobre la base de NIIF Pymes. La provisión fue cargada a resultados.

Las cuentas con relacionadas y las otras obligaciones, excluyendo la provisión para empleados no incluyen interés ni tienen fecha de vencimiento específica.

Una descomposición de las obligaciones a largo plazo con bancos locales es como sigue:

	2018	2019
	-	21,095
	39,828	7,582
		47,410

14. Patrimonio

Capital pagado. Esta representado por de 800 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado esta fijado en US 1,600 La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

16. Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	2017	2016
Saldos:		
Cuentas por cobrar, clientes	US\$ 210,477	US\$ 177,977
Cuentas por cobrar, no corriente	108,298	-
Cuentas por pagar, proveedores	1,030,655	314,548
Obligaciones a largo plazo, relacionadas	250,000	146,972
Transacciones:		
Ventas a Aquamarket	US\$ 319,533	US\$ 120,48
Compras a Pacifomer	244,430	764,275

Las transacciones vinculadas con ingresos y/o gastos se generaron exclusivamente con estas entidades relacionadas por lo que no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.