

NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO  
NEPROPAC S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado  
el 31 de diciembre del 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.**

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 27

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.
-

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de:

NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A., al 31 de diciembre de 2018, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Información Presentada en Adición a los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

### ***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 responsables 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.

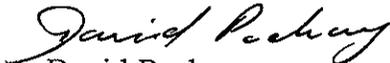
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados 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.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros de NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron revisados por otros auditores los cuales emitieron una opinión sin salvedades el 22 de abril del 2018.

  
D&M CONSULTAX S.A.  
SC - RNAE 1155  
Guayaquil, 26 de abril de 2019

  
David Pachay  
Representante Legal

**NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	471,125	197,484
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,788,373	2,123,323
Inventarios	6	312,586	139,774
Total activos corrientes		<u>2,572,084</u>	<u>2,460,581</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos	8	272,743	247,546
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	-	108,298
Otros		846	450
Total activos no corrientes		<u>273,589</u>	<u>356,294</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>2,845,673</b></u>	<u><b>2,816,875</b></u>

  
\_\_\_\_\_  
Gonzalo Bastidas Mogrovejo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Jiménez Peñafiel  
Contador

Ver notas a los estados financieros.

**NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras			
cuentas por pagar	9	2,093,759	1,913,909
Préstamos	11	216,353	331,315
Pasivo por impuestos corrientes	7	24,223	18,354
Obligaciones acumuladas	10	<u>104,274</u>	<u>169,336</u>
Total pasivos corrientes		2,438,609	2,432,914
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras			
cuentas por pagar	9	-	79,840
Préstamos	11	50,580	28,677
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>52,876</u>	<u>20,656</u>
Total pasivos no corrientes		<u>103,456</u>	<u>129,173</u>
Total pasivos		2,542,065	2,562,087
<b>PATRIMONIO:</b>			
	13		
Capital social		800	800
Reservas		28,801	28,801
Resultados acumulados		<u>274,007</u>	<u>225,187</u>
Total patrimonio		<u>303,608</u>	<u>254,788</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,845,673</u>	<u>2,816,875</u>

  
Gonzalo Bastidas Mogrovejo  
Gerente General

  
Carlos Jiménez Peñafiel  
Contador

Ver notas a los estados financieros.

**NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.**

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		5,120,225	5,114,324
COSTO DE VENTA	14	<u>(3,132,888)</u>	<u>(2,912,494)</u>
MARGEN BRUTO		1,987,337	2,201,830
Gastos administrativos y de ventas	15	(1,816,923)	(2,047,617)
Gastos financieros		(21,520)	(16,016)
Otros ingresos		<u>2,356</u>	<u>10,794</u>
Total gastos		(1,836,087)	(2,052,839)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		151,250	148,991
Participación de trabajadores		(22,688)	(22,349)
Impuesto a la renta	7	<u>(54,527)</u>	<u>(56,457)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>74,035</u>	<u>70,185</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
<i>Partidas que no se reclasifican posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>(25,215)</u>	<u>11,329</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>48,820</u>	<u>81,514</u>

  
\_\_\_\_\_  
Gonzalo Bastidas Mogrovejo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Jiménez Peñafiel  
Contador

Ver notas a los estados financieros.

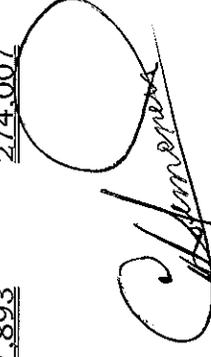
**NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas			Resultados Acumulados			Total resultados acumulados	Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas			
Diciembre 31, 2016	800	8,747	20,054	-	163,058	163,058	192,659	
Ajustes	-	-	-	-	(19,385)	(19,385)	(19,385)	
Ganancias actuariales	-	-	-	11,329	-	11,329	11,329	
Utilidad neta	-	-	-	-	70,185	70,185	70,185	
Diciembre 31, 2017	800	8,747	20,054	11,329	213,858	225,187	254,788	
Perdida actuarial	-	-	-	(25,215)	-	(25,215)	(25,215)	
Utilidad neta	-	-	-	-	74,035	74,035	74,035	
Diciembre 31, 2018	800	8,747	20,054	(13,886)	287,893	274,007	303,608	



Gonzalo Bastidas Mogrovejo  
 Gerente General



Carlos Jiménez Peñafiel  
 Contador

Ver notas a los estados financieros.

**NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	5,667,339	4,142,575
Otros ingresos operacionales	2,356	10,794
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(5,552,309)	(4,075,445)
Intereses pagados	(21,520)	(16,016)
Impuesto a la renta	<u>(55,325)</u>	<u>(48,024)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	40,541	13,884
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades, y equipos	(128,455)	(118,115)
Otras entradas y salidas	<u>-</u>	<u>(150)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(128,455)	(118,265)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Compañías relacionadas	534,454	-
Pago de préstamos	(214,260)	-
Nuevos préstamos	41,361	20,616
Aumento de capital en efectivo	<u>-</u>	<u>(15,955)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>361,555</u>	<u>4,661</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:</b>		
Incremento del efectivo y equivalente de efectivo	273,641	(99,720)
Saldo al comienzo del año	<u>197,484</u>	<u>297,204</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>471,125</u>	<u>197,484</u>

  
Gonzalo Bastidas Mogrovejo  
Gerente General

  
Carlos Jiménez Peñafiel  
Contador

Ver notas a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en agosto 30 del 2000, Su actividad principal consiste en actividades de elaboración y comercialización de alimentos balanceados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

## **2. BASE DE PRESENTACIÓN**

### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **2.2 Moneda funcional**

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 han sido preparados sobre las bases del costo histórico. 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 y las mediciones que tiene 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:

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

## **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 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El Costo incluye el precio de compra de inventarios que son los utilizados en la producción de engorde de camarones, los cuales incluyen lo siguiente: fertilizantes, balanceados, suministros y materiales. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

## **2.6 Propiedades, plata y equipos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos electrónicos	3

**2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.7 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

**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 y gastos imponderables o deducibles y partidas que no

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el año 2017 y 25% para el año 2018.

## **2.8 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 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 de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

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 beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 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 de acuerdo con disposiciones legales.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

**Venta de bienes** – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

**2.11 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 periodo más cercano en el que se conocen.

**2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11 NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

**Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados**

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la tasa establecida en la NIC 19.99, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración de la Compañía no esperan que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

### **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros de la Compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.
- La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

### **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Clientes	1,600,777	2,141,504
Provisión de cuentas incobrables	(42,706)	(42,706)
Relacionadas	175,743	77,381
Empleados y trabajadores	22,229	41,408
Anticipos a proveedores	32,205	13,589
Otros	<u>125</u>	<u>445</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,788,373</u></b>	<b><u>2,231,621</u></b>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,788,373	2,123,323
No corriente	<u>-</u>	<u>108,298</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,788,373</u></b>	<b><u>2,231,621</u></b>

***Clientes*** - Representan créditos otorgados por la venta de bienes y servicios con un plazo de vencimiento de 30 a 90 días los cuales no generan intereses.

***Relacionadas*** – Representan créditos otorgadas a compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses y son cancelados en función a la liquidez de la compañía. Un detalle es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Aquamarket S.A.	173,515	44,476
Pacifomer S.A.	<u>2,228</u>	<u>32,905</u>
<b>Total</b>	<b><u>175,743</u></b>	<b><u>77,381</u></b>

***Empleados y trabajadores*** - Representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

***Anticipos a proveedores.*** - Incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo de 30 a 90 días.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**6. INVENTARIO**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Materia prima	178,461	63,930
Productos terminados	<u>134,125</u>	<u>75,844</u>
Total	<u>312,586</u>	<u>139,774</u>

**Materia prima** – Incluyen principalmente compuestos químicos utilizados durante la fase de producción de los productos.

**Producto terminado** - Incluye productos que se encuentran en su etapa final del proceso de producción y están disponibles para la venta.

**7. IMPUESTOS**

*Pasivos por impuestos corrientes:*

Otros impuestos por pagar	15,017	9,922
Impuesto a la renta	<u>9,206</u>	<u>8,432</u>
Total	<u>24,223</u>	<u>18,354</u>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	151,250	148,990
Participación a trabajadores	(22,688)	(22,349)
Deducciones por leyes especiales	-	(26,256)
Gastos no deducibles	<u>89,545</u>	<u>156,236</u>
Utilidad Gravable	218,107	256,621
Impuesto a la renta 25% y 22%	54,527	56,457
Anticipo determinado	-	18,620
Exoneración por leyes especiales	-	<u>(7,448)</u>
Anticipo determinado	-	11,172
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>54,527</u>	<u>56,457</u>

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**Aspectos tributarios:** El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

#### **Reformas a varios cuerpos legales**

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.
- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Costo histórico	736,543	817,762
Depreciación acumulada	<u>(463,800)</u>	<u>(570,216)</u>
Total	<u>272,743</u>	<u>247,546</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	10,119	10,119
Instalaciones	15,780	15,780
Maquinarias y equipos	102,280	46,885
Vehículos	549,134	698,227
Muebles y enseres	21,515	15,452
Equipos de computación	<u>37,715</u>	<u>31,299</u>
Total	<u>736,543</u>	<u>817,762</u>

**NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	10,119	15,780	38,701	593,462	12,725	28,860	699,647
Adiciones	-	-	8,184	104,765	2,727	2,439	118,115
Diciembre 31, 2017	10,119	15,780	46,885	698,227	15,452	31,299	817,762
Adiciones	-	-	55,395	60,580	6,063	6,416	128,454
Ventas	-	-	-	(209,673)	-	-	(209,673)
Diciembre 31, 2018	10,119	15,780	102,280	549,134	21,515	37,715	736,543
<u>Depreciación acumulada</u>							
Diciembre 31, 2016	=	(5,182)	(17,268)	(401,401)	(10,628)	(23,432)	(457,911)
Gasto del año	=	(1,578)	(2,889)	(103,905)	(456)	(3,477)	(112,305)
Diciembre 31, 2017	=	(6,760)	(20,157)	(505,306)	(11,084)	(26,909)	(570,216)
Ventas	-	-	-	209,673	-	-	209,673
Gasto del año	=	(1,578)	(3,861)	(93,430)	(996)	(3,392)	(103,257)
Diciembre 31, 2018	=	(8,338)	(24,018)	(389,063)	(12,080)	(30,301)	(463,800)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Proveedores	1,488,977	1,873,329
Anticipos de clientes	207	15,396
Relacionadas	206,385	3,621
Otros	<u>398,190</u>	<u>101,403</u>
Total	<u>2,093,759</u>	<u>1,993,749</u>

*Clasificación:*

Corriente	2,093,759	1,913,909
No corriente	<u>-</u>	<u>79,840</u>
Total	<u>2,093,759</u>	<u>1,993,749</u>

***Proveedores.*** - Representan principalmente facturas de proveedores locales de bienes o servicios que son utilizados en el proceso de producción.

***Accionistas.*** - Representan préstamos recibidos por accionistas los cuáles serán cancelados según el rendimiento económico de la compañía o serán capitalizados en caso de ser necesario.

***Relacionadas.*** - Representan préstamos recibidos para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido. Un resumen de las compañías relacionadas es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Aquamarket S.A.	29,002	-
Pacifomer S.A.	<u>177,383</u>	<u>3,621</u>
Total	<u>206,385</u>	<u>3,621</u>

**10. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Beneficios a empleados	72,324	137,551
Obligaciones con el IESS	9,262	9,436
Participación a trabajadores	<u>22,688</u>	<u>22,349</u>
Total	<u>104,274</u>	<u>169,336</u>

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

**11. PRÉSTAMOS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Obligaciones financieras	151,353	109,992
Accionistas	<u>115,580</u>	<u>250,000</u>
Total	<u>266,933</u>	<u>359,992</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	216,353	331,315
No corriente	<u>50,580</u>	<u>28,677</u>
Total	<u>266,933</u>	<u>359,992</u>

**Obligaciones financieras.** - Representan préstamos con instituciones financieras locales, cuyos períodos de vencimiento no exceden de 3 años y tienen tasas de interés efectiva entre un 9.33% y 11.20%.

**Accionistas.** - Representan créditos recibidos para capital de trabajo, no tienen fecha de vencimiento establecida y son considerados a largo plazo, no generan intereses y serán cancelados en función al rendimiento de la compañía o capitalizados en caso de ser necesario.

**12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Jubilación patronal	35,108	14,043
Desahucio	<u>17,767</u>	<u>6,613</u>
Total	<u>52,875</u>	<u>20,656</u>

**13. PATRIMONIO**

**Capital social** - El capital suscrito y pagado consiste en 800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

***Reserva facultativa*** – Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y son de libre disponibilidad previo disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

**14. COSTO DE VENTA**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Materia prima	2,663,461	2,473,840
Sueldos y salarios	91,371	48,184
Beneficios a empleados	13,613	62,357
Otros beneficios a empleados	11,009	10,496
Mantenimientos y reparaciones	245,007	198,470
Materiales y suministros	41,101	43,275
Gastos indirectos	<u>67,326</u>	<u>75,872</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,132,888</u></b>	<b><u>2,912,494</u></b>

**15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Sueldos y salarios	208,912	151,514
Beneficios sociales	114,275	81,502
Otros beneficios a empleados	60,881	84,055
Comisiones	182,262	130,146
Honorarios profesionales	148,250	289,671
Jubilación y desahucio	7,446	5,156
Gastos de gestión	27,169	43,149
Gastos de viaje	26,827	27,296
Promoción y publicidad	39,057	100,330
Seguros y reaseguros	18,999	12,410
Depreciaciones y amortizaciones	103,257	113,761
Combustibles y lubricantes	5,990	4,777
Arrendamiento operativo	5,510	11,597
Impuestos, contribuciones y otros	15,756	5,404
Transporte y movilización	332,281	508,099
Iva que se carga al gasto	76,528	152,148
Mantenimientos y reparaciones	251,380	170,281
Servicios básicos, suministros y otros	18,843	15,516
ISD	8,147	5,234
Otros	<u>165,153</u>	<u>135,571</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,816,923</u></b>	<b><u>2,047,617</u></b>

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A., el 26 de abril de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de NEGOCIOS Y PRODUCTOS DEL PACIFICO NEPROPAC S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

**17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---