

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS.

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, en cumplimiento de lo establecido en el párrafo 38 de NIC 1. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior.

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Caja		1.800	1.800
Bancos	(1)	1.066.400	590.336
Cheques post-fechados	(2)	2.371	21.256
		1.070.571	613.392

- (1) Corresponde a valores depositados en cuentas corrientes de bancos nacionales, son de libre disposición. A continuación, el detalle de los saldos bancarios:

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Banco Guayaquil		21.019	99.265
Banco Pichincha		560.525	271.150
BBVA Compass Bank		483.032	208.097
Banco Pacifico		1.824	11.824
		1.066.400	590.336

- (2) Corresponde a cheques recibidos de clientes por ventas efectuadas, cuyas fechas de depósitos son posteriores al cierre del presente año, no mayores a 30 días.

CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	(1)	1.464.623	952.200
Cuentas por cobrar empleados		23.678	11.846
Otras cuentas por cobrar	(2)	487.322	50.214
		1.975.623	1.014.260
Provisión cuentas incobrables	(3)	-12.255	-12.255
		1.963.368	1.002.005

- (1) Para el año 2017 corresponde a Agripac S.A., US\$31.781; Culcae Cia. Ltda. US\$41.679; Gambalit S.A. US\$260.567; Maragro S.A. US\$41.478; Nirsa S.A. US\$65.809; Omarsa S.A. US\$41.624; Produmar S.A. US\$288.966, Sal-Mos S.A. US\$90.676 entre los principales (Para el año 2016 incluye principalmente valores por cobrar a Ciprón C. Ltda. US\$ 28.836; Gambalit S.A. US\$184.053; Industrias Lacteas Toni S.A. US\$ 84.026; Lacteos San Antonio US\$429.484; Nirsa S.A. US\$45.562; Omarsa S.A. US\$71.000; Primyont S.A. US\$44.333, entre otras). Estos saldos son originado por venta de mercadería por el giro normal del negocio cuya cartera no es mayor a un año.
- (2) Corresponde principalmente para el año 2017 saldos a favor por Impuesto a la Salida de Divisas US\$62.943, el cual debe ser aplicado como crédito tributario del impuesto a la renta de acuerdo a la normativa vigente; Biomicro, anticipo entregado por compra de mercadería US\$184.660; Atver Corp, anticipo para importación de mercadería US\$233.848, entre otros.
- (3) Para el año 2017 la administración no ha considerado el deterioro de su cartera, para incrementar la provisión para cuentas incobrables.

INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Micotoxinas	259.436	224.736
Equipos AQ1	480.096	428.438
Patogenos	108.781	81.958
Otras mercaderías	<u>287.411</u>	<u>181.637</u>
	1.135.724	916.769
Importaciones en tránsito	<u>191.413</u>	<u>14.615</u>
(1)	<u>1.327.137</u>	<u>931.384</u>

- (1) En el 2017 corresponde a los inventarios disponibles para la venta, así como también 4 importaciones de mercaderías que se encontraban en tránsito a esa fecha, de acuerdo a los pedidos 03-05-15 y 16 del año 2017.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Retención en la fte. Imp. rta.	(1) 134.282	67.593
Crédito tributario IVA	(2) 133.833	292.280
Crédito tributario ISD	(3) <u>276.453</u>	<u>149.453</u>
	<u>544.568</u>	<u>509.326</u>

- (1) Corresponde a las retenciones del 1% del impuesto a la renta que efectúan los clientes locales, por las ventas efectuadas en él año.
- (2) El crédito tributario del iva, al final del año 2017, es compensado en el año 2018 con el iva cobrado en ventas.

- (3) Corresponde al crédito tributario del ISD, aplicado para el pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017, este impuesto se lo utiliza como crédito tributario, de acuerdo a disposiciones expresas del Servicio de Rentas Internas, siempre y cuando los bienes importados consten en los listados establecidos por el comité de política tributaria de esa institución.

ACTIVOS FIJOS:

Costo	Saldo al 31/12/16	Adiciones 2016	Bajas 2016	ajustes y/o reclasif.	Saldo al 31/12/16
Terrenos	57.644				57.644
Máquinarias y equipos	422				422
Muebles y enseres	9.838				9.838
Equipos de computación	172				172
Vehículos	541.224	11.516			552.740
	609.300	11.516	0	0	620.816
Dep. Acumulada	(332.494)	(63.909)	0	-	(396.403)
	272.806	117.782	0	0	224.413

La Compañía en el año 2017, no ha elaborado un cuadro de detalle de activos fijos, en donde muestre las fechas de compra, las referencias de los activos, las depreciaciones efectuadas y demás datos relacionados.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Depósitos en garantía	(1)	5.110	5.110
		5.110	5.110

- (1) Corresponde a valores entregados por depósitos en garantía en el año 2016, por arriendos de 2 bodegas ubicadas en Durán y una oficina en la ciudad de Quito, alquiladas a las empresas Construcciones SAI BABA S.A. y FUNDAMIC, respectivamente.

OBLIGACIONES BANCARIAS:

Banco	Fechas de:		Plazo (días)	Tasa (%)	Monto Recibido	Pagos 2017	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
	Emisión	Vcmto.						
Pichincha	23/02/2015	23/02/2019	1440	11.79	22.766.66	4.707.18	6.197.58	10.904.76
Pichincha	23/02/2015	23/02/2019	1440	11.79	22.766.66	4.707.18	6.197.58	10.904.76
Pichincha	23/02/2015	23/02/2019	1440	11.79	22.766.66	4.707.18	6.197.58	10.904.76
Pichincha	23/02/2015	23/02/2019	1440	11.79	22.766.66	4.707.18	6.197.58	10.904.76
Pichincha	23/02/2015	23/02/2019	1440	11.79	30.520.58	2.663.80	8.308.42	14.618.75
Pichincha	23/02/2015	23/02/2019	1440	11.79	30.520.58	2.663.80	8.308.42	14.618.75
Pichincha	17/01/2014	17/01/2018	1440	11.79	22.260.27	5.193.12	459.73	5.652.85
Guayaquil	16/11/2015	17/11/2019	1440	11.23	13.999.00	3.309.64	7.485.90	10.795.54
Guayaquil	20/04/2016	20/04/2020	1440	9.76	18.362.50	4.213.09	11.605.53	15.818.62
Guayaquil	20/03/2016	20/03/2020	1440	9.76	18.362.50	4.229.18	11.185.69	15.414.87
Guayaquil	15/01/2017	15/01/2019	720	9.76	25.000.00	10.813.26	14.186.74	0.00
					250.092.07	51.614.61	86.330.75	120.538.42

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Pichincha	Corto Plazo	35.618	36.642
Guayaquil	Corto Plazo	26.060	11.752
		61.678	48.394
Largo plazo		24.652	72.144

(1) Se reclasifica para efectos de presentación en sus estados financieros la porción de los préstamos correspondientes a los vencimientos corrientes y no corriente, estos préstamos son originados por la compra de vehículos, cuyos créditos son asumidos por las instituciones bancarias, ante los concesionarios respectivos.

CUENTAS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Proveedores	(1)	689.632	762.353
Otras cuentas por pagar	(2)	383.393	387.875
		1.073.025	1.150.228

(1) Corresponde principalmente para el 2017 a proveedores locales y del exterior, Neogen Corporación US\$329.765; Hiservi Co. US\$67.345; Unisensor US\$94.850; H.O.V. Hotelera Quito US\$22.220. (Para el 2016 Neogen Corporación US\$ 209.807; Unisensor US\$97.048; Hyserve US\$85.997; Atver Corp US\$187.317, Gambalit S.A. US\$57.643; Importadora y Dist. Mat. Eléctricos US\$41.517, entre otros).

- (2) Para el año 2017 son los anticipos recibidos de clientes, Camaronera Agromana S.A. US\$40.577; Produmar US\$315.015 entre los principales, los que serán liquidados al facturarse las ventas. (Incluye principalmente para el 2016 Anticipos de Clientes Camaronera Rolesa S.A. US\$62.485; US\$236.649; Camaronera Escalante US\$62.485, entre otros).

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Seguro Social	21.882	20.664
Décimo tercer sueldo	8.923	7.137
Décimo cuarto sueldo	21.196	4.604
Vacaciones	22.446	2.559
15% participación trabajadores	387.983	163.890
	462.430	205.854

IMPUESTOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Retenciones en la fte. Impto. renta	33.461	13.170
Retenciones del IVA	16.352	8.141
Iva por pagar	0	0
Impuesto a la renta (1)	483.685	204.316
	533.498	225.627

- (1) Corresponde al impuesto a la renta causado de la Compañía, del ejercicio fiscal 2017, de acuerdo a la tasa vigente, este impuesto fue mayor al anticipo determinado, para el año 2016 este impuesto fue menor debido al resultado de ese ejercicio económico.

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Préstamos bancarios locales (1)	24.653	72.144
Ptmos. Bancarios dif. Tablas amort. (2)	-1.121	-2.652
	23.532	69.492

- (1) Corresponden a valores por pagar por préstamos bancarios, de la porción a largo plazo, (ver nota K) por compra de vehículos, por intermedio de los bancos Guayaquil y Pichincha.

- (2) La compañía debe conciliar los saldos pendientes de pago, con las respectivas tablas de amortización, los cuales han sido reclasificados en sus estados financieros, los préstamos bancarios en corto y largo plazo.

OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Cuentas por pagar actas.	(1)	132.876	383.475
Préstamo a mutuo	(2)	00	121.710
		132.876	505.185

- (1) Corresponde al saldo del préstamo recibido de la accionista Sra. Leonela Maquilón, no hay un plan de pago definido, ni origina intereses.
- (2) Para el año 2016 corresponde al contrato a Mutuo que fue celebrado el 30 de noviembre del 2011, con la Sra. Yrene Aguilera Mora, con un valor original de US\$137.710, con una tasa de interés del 7.83% anual, de acuerdo a lo estipulado en el contrato, este se renovará automáticamente, si la mutuante no expresa su voluntad de terminarlo.

PATRIMONIO:

Acciones comunes: APRACOM S.A. está conformada por 1.000 acciones comunes autorizadas con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: La compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo de esta cuenta. Esta compensación debe ser aprobada por la Junta General de accionistas.

Resultados acumulados: El saldo de la cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y otros pagos.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Ventas Locales	13.194.967	6.062.106
	13.194.967	6.062.106

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:

De acuerdo a los registros contables, los valores componentes de costos y gastos al 31 de diciembre del 2017, muestran razonablemente los valores registrados en el estado de resultado integral.

Costos y Gastos	Saldo al 31/12/17
Costo de mercadería vendida	5.551.451
Sueldos	493.092
Servicios de personal	336.942
Gastos de viaje	139.132
Mantenimiento edificio	41.748
Mantenimiento de vehículos	75.086
Comisiones en ventas	95.434
Honorarios profesionales	44.604
Alquiler	161.457
Depreciaciones	67.175
Seguros	16.025

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN UTILIDAD E IMPUESTO A LA RENTA:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en diciembre del 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% para el 2011, 23% para el 2012 y 22% sobre su base imponible para el año 2013, quedando este último porcentaje establecido para los años posteriores.

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	2.586.553	1.092.601
(-) Participación de trabajadores	(387.983)	(163.890)
(+) Gastos no deducibles	0	0
Base imponible	<u>2.198.570</u>	<u>928.711</u>
Impuesto causado	<u>483.685</u>	<u>204.316</u>

El impuesto causado del ejercicio 2017 de US\$483.685 fue mayor al anticipo determinado, por lo cual dio cumplimiento al pago de dicho valor, con la aplicación de las retenciones que le efectuaron en el año y el crédito tributario del ISD.

CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador para el ejercicio económico 2014, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas locales y/o en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas locales y/o en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

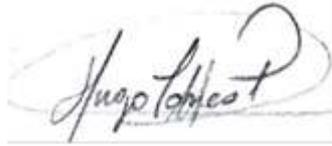
La Compañía durante el año 2017, no reporta transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación.

HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE:

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Septiembre 7 de 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido aprobados por la administración con fecha 07 de septiembre del 2018.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Hugo Torres Pluas", is enclosed within a thin black rectangular border.

Ing. Hugo Torres Pluas
Contador General