PROVEXPO S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2017
e Informe del Auditor Independiente

PROVEXPO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 33

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad

Ing. Com. MBF Rafael Naciph Nicolay
Auditor Independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

PROVEXPO S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROVEXPO S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PROVEXPO 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 conformidad con Normas Internacionales de información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra aúditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de **PROVEXPO S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en ingles) 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 este Código.

Asuntos claves de auditoria:

Asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoria que observar.

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia

relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **PROVEXPO S.A.** , de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la

empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **PROVEXPO S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Ing. Com. Rafael Naciph Nicolay
Auditor Externo
SCVS-RNAE-1218
Agosto 10, 2018

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

PROVEXPO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US$ Dòlares Americanos)

ACTIVOS	**NOTAS**	**2017**	**2016**
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 4)	11.072,40	54.918,03
Cuentas por Cobrar, neto	(Nota 5)	393.906,21	441.647,47
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 6)	38.147,61	27.146,88
Inventarios	(Nota 7)	82.106,57	89.812,12
Activos Biológicos	(Nota 8)	342.054,88	234.922,89
Total Activos Corrientes		**867.287,67**	**848.447,39**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Obras en Proceso		2.028.021,70	18.458,07
Terrenos		1.975.000,00	0,00
Maquinaria y Equipos		213.555,27	166.598,23
Vehículos		148.321,01	114.185,07
Instalaciones		62.662,94	62.662,94
Equipos de Computación		48.613,14	6.244,75
Equipos de Oficina		22.373,07	22.123,07
Herramientas y Otros implementos		9.870,33	9.111,56
Mejoras a Propiedades Arrendadas		97.962,89	82.153,31
Total		**4.606.380,35**	**481.537,00**
Menos: Depreciaciòn Acumulada		-316.366,74	-255.108,28
Total Propiedad Planta y Equipo, neto	(Nota 9)	**4.290.013,61**	**226.428,72**
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	(Nota 10)	173.454,59	72.483,06
TOTAL ACTIVOS		**5.330.755,87**	**1.147.359,17**

Marilú Molina Jaramillo
Gerente General

Rosa Zambrano F.
Contadora - Reg. No. 10143

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PROVEXPO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US$ Dòlares Americanos)

PASIVOS	**NOTAS**	**2017**	**2016**
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	(Nota 11)	181.859,53	1.003,93
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 12)	493.596,85	267.536,04
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota 13)	116.614,78	46.897,03
Provisiones Beneficios Sociales	(Nota 14)	88.000,71	60.233,90
Total Pasivos Corrientes		**880.071,87**	**375.670,90**
PASIVOS LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar Largo Plazo	(Nota 15)	3.612.432,83	58.877,08
TOTAL PASIVOS		**4.492.504,70**	**434.547,98**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		600.000,00	1.000,00
Reserva Legal		22.457,46	22.457,46
Reserva Facultativa		5.449,30	5.449,30
Resultados Acumulados Años Anteriores		38.422,11	542.722,54
Utilidades del Ejercicio		171.922,30	141.181,69
Total Patrimonio de los Accionistas	(Nota 16)	**838.251,17**	**712.810,99**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**5.330.755,87**	**1.147.358,97**

Marilú Molina Jaramillo
Gerente General

Rosa Zambrano F.
Contadora - Reg. No. 10143

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PROVEXPO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US$ Dòlares Americanos)

	NOTAS	2017	2016
VENTAS	(Nota 20)	3.365.290,33	2.714.690,68
COSTOS OPERACIONALES	(Nota 21)	1.980.281,43	1.623.353,76
UTILIDAD BRUTA		**1.385.008,90**	**1.091.336,92**
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(Nota 22)	997.812,51	880.827,91
GASTOS FINANCIEROS		121.471,52	42,21
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**1.119.284,03**	**880.870,12**
OTROS INGRESOS		8.150,95	4.120,16
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		**273.875,82**	**214.586,96**
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		**41.081,37**	**32.188,04**
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 23)	**60.872,15**	**41.217,23**
UTILIDAD NETA		**171.922,30**	**141.181,69**

Marilú Molina Jaramillo
Gerente General

Rosa Zambrano F.
Contadora - Reg. No. 10143

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PROVEXPO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US$ Dòlares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estutaria	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Enero 1, 2016	1.000,00	22.457,46	5.449,30	542.722,54	141.181,69	712.810,99
Transferencia				141.181,69	-141.181,69	0,00
Ajuste Años anteriores				-46.482,12		-46.482,12
Aumento de Capital	599.000,00			-599.000,00		0,00
Utilidad Neta 2017					171.922,30	171.922,30
Diciembre 31, 2017	600.000,00	22.457,46	5.449,30	38.422,11	171.922,30	838.251,16

Marilú Molina Jaramillo
Gerente General

Rosa Zambrano F.
Contadora - Reg. No. 10143

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PROVEXPO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en US$ Dòlares Americanos)

	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**-43.845,63**	**64.588,98**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	483.992,14	112.591,01
Clases de cobros por actividades de operación	**3.429.663,01**	**2.689.997,11**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.429.663,01	2.689.997,11
	-	-
Clases de pagos por actvidades de operación	**2.945.670,87**	**2.577.406,10**
	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1.816.855,84	1.666.156,86
Pagos a y por cuenta de los empleados	-30.472,85	-13.283,09
	-	
Otros pagos por actividades de operación	1.119.284,03	-880.870,12
Impuestos a las Ganancias Pagados	-27.341,46	-27.137,12
Otras entradas (salidas) de efectivo	48.283,31	10.041,09
	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**4.124.843,35**	**-83.405,47**
	-	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	4.124.843,35	-83.405,47
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**3.597.005,58**	**35.403,44**
Financiación Préstamo a Largo Plazo	3.597.005,58	35.403,44
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-43.845,63	64.588,98
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	54.918,03	62.812,11
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**11.072,40**	**127.401,09**
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**273.875,82**	**214.586,96**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**-12.503,92**	**-8.744,71**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	61.258,46	37.551,22
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-41.217,23	-41.217,23
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-32.545,15	-32.188,04
Ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00	27.109,34
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**222.620,24**	**-93.251,24**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	56.221,73	-28.813,73
(Incremento) disminución en impuestos corrientes	13.875,77	2.235,55
(Incremento) disminución en inventarios	-99.426,64	-9.993,65
(Incremento) disminución en otros activos	-12.975,15	-30.723,39
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	227.070,80	-35.690,25
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	35.781,43	202,05
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.072,30	6.745,82
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00	2.786,36
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**483.992,14**	**112.591,01**

Marilu Molina Jaramillo
Gerente General

Rosa Zambrano F.
Contadora - Reg. No. 10143

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

NOTA 1.–OPERACIONES.

La Compañía **PROVEXPO S.A.**, fue constituída legalmente en el Ecuador mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil el 6 de Julio de 2004 y fue registrada en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, e inscrita en el Registrador Mercantil el 16 de Julio del 2004.

Con fecha 17 de Agosto del 2016 se otorgó ante la Notaría Cuarta del cantón Samborondon la escritura pública de cambio de domicilio y la reforma del estatuto de la Compañía **PROVEXPO S.A** sobre dicho cambio, siendo aprobado el trámite por la Superintendencia de Compañías el 5 de septiembre del 2016 e inscrita en el Registrador Mercantil de Samborondon el 3 de octubre del 2016.

Su objeto social principal es la explotación de criaderos de camarón (camaroneras) y la producción de larvas de camarón (laboratorios) mediante las faenas que tienen relación con la actividad pesquera en todas sus fases.

El plazo de duración de la compañía es de cien años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable excepto por inventarios, ciertas propiedades y otros activos que son medidos a su costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. 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 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 o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales con 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:

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 activos o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

a) Efecto y equivalentes de efectivo

Incluye activos financieros líquidos y depósitos o inversiones financieras liquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

b) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al corto amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizara para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

c) Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, al menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de promedio ponderado. Los insumos se encuentran registrados a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Activos biológicos

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta.

La Compañía determina el valor razonable de los activos biológicos mediante el valor presente de los flujos de efectivo neto esperados, el cual es determinado por un perito independiente. Este cálculo del valor presente incluye los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha o producción de los activos biológicos, considerando variables tales como crecimiento, precios de productos, tasas de interés, costos de siembra, desarrollo, cosecha, entre otros; las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad.

Los activos biológicos que están físicamente en la tierra se reconocen y se miden a su valor razonable por separado de los terrenos; estos últimos se presentan en propiedades, planta y equipo.

La diferencia entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable es reconocida en la utilidad del año.

La Compañía incluye en el valor en libros de estos costos incurridos en el transcurso del año en la siembra, fertilización y desarrollo de las larvas de camarón. Al cierre del año, la Compañía ajusta el valor en libros de estos activos a su valor razonable.

La Compañía clasifica como activos corrientes los activos biológicos que espera cosechar y vender en el periodo de 12 meses a partir de la fecha de los estados financieros.

e) Propiedad, planta y equipo

i. **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 equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta de condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

ii. **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, instalaciones, obras e infraestructura, maquinarias y equipo son medidos a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones menos la depreciación acumulada. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia por un perito independiente

debidamente calificado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de estos activos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio en la cuenta de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de terrenos, edificios, instalaciones, obras de infraestructura, maquinarias y equipo es registrada en resultados en la media en que se excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dichos activos.

El saldo de revaluación de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas cuando se produce la baja del activo.

iii. **Medición posterior al reconocimiento: método del costo** – Después del reconocimiento inicial, maquinarias y equipos, vehículos, muebles y enseres, equipo de computación y software, mejoras a la propiedad arrendada y otros implementos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

iv. **Método de depreciación y vidas útiles** – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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 clases de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

COSTOS Y GASTOS DE DEPRECIACION ANUAL DE ACTIVOS FIJOS	
ACTIVOS FIJOS	**% ANUAL**
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Oficina	10%
Herramientas y Otros implementos	10%
Mejoras a Propiedades Arrendadas	10%

v. **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** – La utilidad o perdida que surja del retiro o venta de una clase de propiedades, planta y equipo se determina mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

f) Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles al fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna perdida de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del actico o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la perdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

g) Préstamos

Representa pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectiva.

h) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés

efectiva se realizara para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 60 días.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

i. **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 ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

ii. **Impuesto diferido** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado. La Compañía no posee impuestos diferidos.

iii. **Activos por impuestos corrientes** – La Compañía reconoce como crédito tributario por impuestos corrientes el crédito tributario generado por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos o mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

j) Beneficios a empleados

i. **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 actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicios 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 periodo 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 periodo.

ii. **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 la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

k) Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Son reconocidas cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los inventarios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidas con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

l) Costos y gastos

Los 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 en el que se conocen.

m) Compensación de saldos de 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 que la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

n) Activos y pasivos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos de 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 loes estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta de Efectivo y equivalente de efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Caja	966,31	466,80
Banco Pichincha	10.106,09	54.451,23
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	**11.072,40**	**54.918,03**

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas bancarias se encuentran registradas en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses y dichos fondos no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2017, las Cuentas por Cobrar se presentan como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Cuentas por Cobrar Clientes	254.684,95	259.852,41
Cuentas por Cobrar Relacionadas	99.723,90	150.778,17
Cuentas por Cobrar Empleados	9.458,63	4.993,82
Cuentas por Cobrar Varias	30.038,73	2.023,07
Anticipo Proveedores	0,00	24.000,00
Total cuentas por cobrar	**393.906,21**	**441.647,47**
Provisión Cuentas Incobrables Clientes	0,00	0,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR, NETO	**393.906,21**	**441.647,47**

Las cuentas por cobrar se recuperan en el año corriente y por ello no están sujetas a interés implícito alguno. Se registran a su valor nominal de facturación.

Las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2017 se muestran así:

	AÑOS	
	2017	2016
Empacreci	243.318,32	250.613,33
Obsprint	6.154,40	6.154,40
Frilarvas	0,00	2.056,23
Otros menores	5.212,23	1.028,45
Total cuentas por Cobrar Clientes	**254.684,95**	**259.852,41**

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 se presentaban así:

	AÑOS	
	2017	2016
Retenciones en la Fuente	33.652,93	27.146,88
Otras Cuentas SRI	4.494,68	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**38.147,61**	**27.146,88**

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2017, los Inventarios estaban conformados por:

	AÑOS	
	2017	2016
Insumos	81.961,55	85.817,10
Inventario en Tránsito	0,00	3.850,00
Materiales	145,02	145,02
TOTAL INVENTARIOS	**82.106,57**	**89.812,12**

El detalle de los principales ítems que conforman el rubro de Insumos se presenta a continuación:

	AÑOS	
	2017	2016
Larvas	4.481,88	2.592,41
Alimentos	9.676,21	18.434,65
Fertilizantes	51.118,12	47.947,02
Vitaminas	3.291,36	3.291,36
Bacterias	13.393,98	13.551,66
TOTAL INSUMOS	**81.961,55**	**85.817,10**

NOTA 8.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se detallan los saldos de la cuenta activo biológicos al 31 de diciembre del 2017:

PISCINAS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA	OTROS COSTOS	TOTAL
CAMARON CB23 *15*	28.244,17	0,11	0,04	28.244,32
CAMARON CB8 *7*	22.120,09	1.155,00	448,98	23.724,07
CAMARON CB7 *8*	20.715,31	1.320,00	513,12	22.548,43
CAMARON CB13 *12/6*	18.473,33	2.772,00	1.077,55	22.322,88
CAMARON CB11 * 4*	17.068,96	3.142,51	1.090,38	21.301,85
CAMARON CB20 *7*	18.628,19	1.540,00	598,64	20.766,83
CAMARON CB14 *17*	13.840,89	3.740,00	1.453,84	19.034,73
CAMARON CB 18*15*	13.157,24	2.475,00	962,10	16.594,34
CAMARON CB 18*15*	12.080,41	2.112,00	820,99	15.013,40
CAMARON CB2 *6*	11.655,40	990,00	384,84	13.030,24
CAMARON CBS3 *2/5*	10.348,66	412,50	160,35	10.921,51
CAMARON CB10 *9*	8.535,81	1.485,00	577,26	10.598,07
CAMARON CB1 *5*	9.416,88	825,00	320,70	10.562,58
CAMARON CB27/26*8*	8.077,79	1.760,00	684,16	10.521,95
CAMARON CB16 *12,8*	6.513,99	2.750,00	1.069,00	10.332,99
CAMARON CB19*8*	7.294,00	1.760,00	684,16	9.738,16
CAMARON CBS2 *1/6*	9.156,12	352,00	136,83	9.644,95
CAMARON CBS5/CBS6 *1*	9.046,27	165,00	64,14	9.275,41
OTRAS PISCINAS MENORES	40.540,19	12.485,00	4.852,97	57.878,16
TOTAL ACTIVOS BIOLOGICOS	**284.913,70**	**41.241,12**	**15.900,06**	**342.054,88**

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

PROVEXPO S.A.
DETALLE DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US$ Dòlares Americanos)

CONCEPTO	Saldo Inicial 2016	Adiciones y Retiros, Neto	Saldo Final 2017	% Depreciaciòn sobre Costo
Obras en Proceso	18.458,07	2.009.563,63	2.028.021,70	
Terrenos	0,00	1.975.000,00	1.975.000,00	
Maquinaria y Equipos	166.598,23	46.957,04	213.555,27	10%
Vehículos	114.185,07	34.135,94	148.321,01	20%
Instalaciones	62.662,94	0,00	62.662,94	10%
Equipos de Computación	6.244,75	42.368,39	48.613,14	33%
Equipos de Oficina	22.123,07	250,00	22.373,07	10%
Herramientas y Otros implementos	9.111,56	758,77	9.870,33	10%
Mejoras a Propiedades Arrendadas	82.153,31	15.809,58	97.962,89	10%
Total Propiedad Planta y Equipo	**481.537,00**	**4.124.843,35**	**4.606.380,35**	
Menos: Depreciaciòn Acumulada	-255.108,28	-61.258,46	-316.366,74	
Total Propiedad Planta y Equipo, neto	**226.428,72**	**4.063.584,89**	**4.290.013,61**	

NOTA 10.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2017 las Cuentas por Cobrar a Largo Plazo se presentan como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Vitrin S.A.	119.424,85	53.535,82
Balaomar S.A.	44.318,44	18.947,24
Agrogarantía S.A.	9.711,30	0,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	**173.454,59**	**72.483,06**

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2017 las Obligaciones Financieras a Corto Plazo se presentan como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Visa Banco Pichincha	6.861,66	1.003,93
Corporación CFN - Porción Corriente Capital	112.500,00	0,00
Corporación CFN - Porción Corriente Intereses	62.497,87	0,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**181.859,53**	**1.003,93**

Las detalles de las operaciones financieras a corto plazo con la Corporación Financiera Nacional se muestran a continuación:

Institución	No. Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Interés	Saldo al 31/12/17 CP	Intereses Porcion Cte
CFN	20573893	19/05/2017	07/04/2025	9,2759%	0,00	62.497,87
CFN	20576730	02/08/2017	21/06/2025	9,0559%	112.500,00	0,00
TOTAL					**112.500,00**	**62.497,87**

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2017 las Cuentas y Documentos por Pagar se presentan como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores locales	492.097,83	265.027,03
Acreedores Varios	1.499,02	2.509,01
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**493.596,85**	**267.536,04**

Las Cuentas por Pagar Proveedores Locales estaban conformadas al 31 de diciembre del 2017 por:

	2017
AGRIPAC S.A.	259.573,01
DORIS PRICILA PACHECO NIVICELA	25.506,78
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.	22.399,29
PROBAC S.A.	17.325,00
COMANDSIE S.A.	15.250,95
EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAN	13.365,00
TOMALA RODRIGUEZ CARLOS PATRICIO	13.284,25
CONAUTO C.A.	12.495,45
MITOLAB S.A.	11.880,00
OLOPELSA S.A.	11.413,58
FARAH PUGA XAVIER ANDRES	10.434,60
TEDEX S.A.	8.880,00
VITRIN S.A.	8.693,86
JENNY ALEXANDRA VELEZ BAZURTO	6.702,30
SANCHEZ BARREZUETA JOSE RAUL	6.200,40
DISTRIBUIDORA DE INSUMOS MARIDUEÑA MARCHAN DISTIMA	5.682,76
OTROS MENORES	43.010,60
TOTAL CTAS. POR PAGAR PROV. LOCALES	**492.097,83**

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2017, las Otras Obligaciones Corrientes consistían en:

	AÑOS	
	2017	2016
Retenciones en la Fuente	15.217,27	3.582,19
Retenciones de IVA	10.844,35	2.097,61
Impuesto a la Renta	90.553,16	41.217,23
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**116.614,78**	**46.897,03**

NOTA 14.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2017 los Beneficios Sociales por Pagar consistían en:

	AÑOS	
	2017	2016
Beneficios Sociales por Pagar	21.813,88	21.116,06
Retenciones IESS por pagar	7.936,58	6.572,69
15% Participación Trabajadores	58.250,25	32.545,15
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	**88.000,71**	**60.233,90**

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2017 las Cuentas por Pagar a Largo Plazo estaban conformadas por:

	AÑOS	
	2017	2016
Corporación CFN	3.087.500,00	0,00
Accionistas	488.498,59	58.877,08
Jubilación Patronal	31.140,50	0,00
Desahucio	5.293,74	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	**3.612.432,83**	**58.877,08**

Los detalles de las obligaciones financieras a largo plazo con la Corporación Financiera Nacional se describen a continuación:

Institución	No. Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Interés	Saldo al 31/12/17 LP
CFN	20573893	19/05/2017	07/04/2025	9,2759%	2.300.000
CFN	20576730	02/08/2017	21/06/2025	9,0559%	787.500
TOTAL					**3.087.500**

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por un Capital Suscrito y Pagado de $ 600.000,00, correspondiente a 600.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas. La composición accionaria se muestra así:

	Capital Accionario	%
Molina Jaramillo Marilu del Cisne	300.000,00	50,00%
Molina Jaramillo Mario Eduardo	300.000,00	50,00%
TOTAL	**600.000,00**	**100,00%**

NOTA 17.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 18.- RESERVA LEGAL FACULTATIVA

La ley permite que de las utilidades netas del ejercicio, la empresa destine un porcentaje de las mismas para forma una reserva especial o facultativa. La Junta General de Accionistas decide el % y el fin específico de este fondo.

NOTA 19.- RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

NOTA 20.- VENTAS

Un resumen de las ventas reportadas en los estados financieros es como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Camarón Producción Propia	3.218.692,86	2.616.342,86
Camarón Terceros	25.232,80	2.994,24
Insumos	121.364,67	95.353,58
TOTAL INGRESOS POR VENTAS	**3.365.290,33**	**2.714.690,68**

NOTA 21.- COSTOS OPERACIONALES

Un resumen del costo de ventas y producción reportado en los estados financieros es como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Costo de Venta Camarón Producción Propia	1.453.082,15	1.282.068,03
Costo de Venta Camarón Terceros	20.763,08	2.879,52
Costo de Ventas Insumos	119.887,69	96.097,68
Costo de Producción	386.548,51	242.308,53
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	**1.980.281,43**	**1.623.353,76**

Los costos de producción al 31 de diciembre del 2017 estaban conformados por:

	AÑOS	
	2017	2016
DETALLE		
Mano de Obra Directa	97.622,88	78.474,19
Gastos de Cosecha	67.985,09	33.028,90
Suministros y Materiales	21.334,19	15.130,82
Transporte	28.975,00	25.044,19
Mantenimiento en Piscinas	94.946,45	51.483,98
Lubricantes	3.396,90	2.197,45
Alquileres	72.288,00	36.949,00
TOTAL COSTO DE PRODUCCION	**386.548,51**	**242:308,53**

NOTA 22-. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de los Gastos de Administración reportado en los estados financieros es como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Gastos de Administración Balao	237.154,75	238.107,70
Gastos Equipo Caminero y Bombas	291.007,45	298.847,96
Gastos de Administración Guayaquil	469.650,31	343.872,25
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	**997.812,51**	**880.827,91**

NOTA 23.- IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y gasto por impuestos a la renta corriente, es como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Utilidad antes 15% PT e IR	273.875,82	214.586,96
- 15% Participación Trabajadores	41.081,37	32.188,04
+ Gastos No deducibles	43.897,14	4.952,13
Utilidad Gravable	**276.691,59**	**187.351,05**

Impuesto a la renta causado 2016 - 22%	**60.872,15**	**41.217,23**

NOTA 24.- ANALISIS DEL EBITDA CONTABLE

El EBITDA es uno de los indicadores financieros más conocidos, e imprescindible en cualquier análisis fundamental de una empresa. El EBITDA representa, las ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización, o lo que es lo mismo, el beneficio bruto de explotación calculado antes de la deducibilidad de los gastos financieros.

El EBITDA se calcula a partir del resultado final de explotación de la empresa, sin incorporar los gastos por intereses e impuestos, ni las disminuciones de valor por amortizaciones o depreciaciones, con el objetivo último de mostrar el resultado puro de explotación de la empresa.

PROVEXPO S.A.
ANALISIS DEL EBITDA
(Expresado en US$ Dòlares Americanos)

	AÑO 2017	%	AÑO 2016	%
VENTAS	3.365.290,33	100,00%	2.714.690,68	100,00%
COSTO DE VENTAS	1.980.281,43	58,84%	1.623.353,76	59,80%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.385.008,90	41,16%	1.091.336,92	40,20%
GASTOS ADMINISTRACION	997.812,51	29,65%	880.827,91	32,45%
EBITDA	**387.196,39**	**11,51%**	**210.509,01**	**7,75%**

NOTA 25.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

25.1 GESTION DE RIEGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

25.1.1 Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía

25.1.2 Riesgo de Liquidez.- La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como

la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

25.1.3 Riesgo de Capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

25.2 CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

		AÑOS	
ACTIVOS FINANCIEROS		**2017**	**2016**
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 4)	11.072,40	54.918,03
Cuentas por Cobrar, neto	(Nota 5)	393.906,21	441.647,47
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 6)	38.147,61	27.146,88
Inventarios	(Nota 7)	82.106,57	89.812,12
Activos Biológicos	(Nota 8)	342.054,88	234.922,89
TOTAL		**867.287,67**	**848.447,39**
PASIVOS FINANCIEROS			
Obligaciones Financieras	(Nota 9)	181.859,53	1.003,93
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 10)	493.596,85	267.536,04
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota 11)	116.614,78	46.897,03
Provisiones Beneficios Sociales	(Nota 12)	88.000,71	60.233,90
TOTAL		**880.071,87**	**375.670,90**

NOTA 26.- RESERVA PARA PENSIONES DE JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO.

El Código de trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido mínimo 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

NOTA 27.- CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

   Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar la obligación de desempeño del contrato

   Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

3. Determinar el precio de la transacción

   Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.
   Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato

   Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

   Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 *"Contrato de Seguros"*

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha del informe del Auditor Independiente (Agosto 2018), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros y por consiguiente la opinión del auditor.