PRODUVETSA S.A. Y GRUPO RELACIONADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. Constitución y Operaciones:

PRODUVETSA S.A., fue constituida en la República de Guayaquil Ecuador mediante 23 escritura pública otorgada el 17 de noviembre del 2010. Su dirección está en la Av. Juan Tanca Marengo y Joaquin Orrantia/ Abel Romero Edificio Professional Center. Su actividad consiste en la explotación de criaderos de larvas de camarones. Su Registro Único de Contribuyente es el 0992401591001.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración del Grupo. El Grupo que se incluye en los estados financieros consolidados son los siguientes:

CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA: La compañía tiene por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Captura, explotación, procesamiento, comercialización, y exportación de especies de toda clase de productos del mar y de los ríos. Construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas al cultivo. Transformación, administración y comercialización de los mismos.

ELECTRONICOS PAT S.A. ELECPAT: La compañía tiene por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Importación, comercialización, distribución, compra y venta de toda clase de electrodomésticos, repuestos, piezas y accesorios.

ONOMAT S.A.: La compañía tiene por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Compra, venta, permuta y arrendamiento de bienes inmuebles, inclusive las sujetas al régimen de propiedad horizontal.

GAMAEVENT S.A.: La compañía tiene por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Arrendamiento, compra, venta de todas clase de bienes inmuebles.

BARRYCONSTRUC S.A.: La compañía tiene por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Compra venta de bienes inmuebles.

PRODUFIRST S.A.: La compañía tiene por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Importación, exportación, cultivo, producción de larvas de camarones, camarones, caracoles y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios, de camaroneras.

CAMARONERA DEL PACIFICO CAMARPACSA S.A.: La compañía tiene por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Tendrá por objeto dedicarse a la cría, cultivo, cosecha, reproducción, exportación, de toda clase de larvas de camarones, caracoles y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios, de camaronerías.

BIG DEL PACIFICO BIGMARPAC S.A.: La compañía tiene por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Cría, cultivo, cosecha, reproducción, exportación de toda clase de larvas de camarones.

ACAICO S.A.: La compañía tiene por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales.

FOODMARIN S.A.: La compañía tiene por objeto dedicarse a la explotación de criaderos de camarones (camaronerías), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

C.O. JONES MARITIMA S.A.: La compañía tiene por objeto dedicarse al transporte marítimo y de cabotaje, regular y no regular de pasajeros; explotación de embarcaciones de excursión, de crucero o de turismo, explotación de transbordadores, taxis acuáticas, etc.

1.2. Aprobación de los estados financieros

El estado financiero consolidado por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 ha sido emitido con la autorización de la Junta de Accionistas.

1. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de cumplimiento

Los registros contables están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- NIIF 14 (Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas)
- NIIF 5 (Activos no corrientes discontinuados, Instrumentos Financieros)
- NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados)
- NIIF 11 (Acuerdos conjuntos)
- NIIF 12 (Entidades de Inversión)
- NIIF 15 (Ingresos de actividades ordinarias)
- NIIF 9 (Mejora, reconocimiento, y medición de instrumentos financieros)
- NIC 1 (Enmienda a la NIC 1, presentación de estados financieros)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)

- NIC 16 y 38 (Enmienda a la NIC 16 y 38, de Depreciación y Amortización)
- NIC 16 y 41 (Enmienda a la NIC 16 y 41, de Propiedad, planta y equipo de agricultura)
- NIC 19 (Beneficios a los Empleados)
- NIC 27 (Enmienda a la NIC 27, a los estados financieros consolidados y separados)
- NIC 34 (Información Financiera Intermedia)

Las siguientes Normas y modificaciones a las NIIF entraron en vigencia en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

- Modificaciones a la NIC 7 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIC 12 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIIF 12 (fecha de emisión enero del 2017)

La adopción de estas normas no tuvo ningún efecto material para la operación de la Compañía

2.2. Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía:

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados) 002E

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no re expresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía no obtuvo un impacto resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó los actuales niveles de provisión previamente reconocidos.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2018, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2018 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios	1de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1de enero 2019
NIC 1yNIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

2.3 N.I.I.F. 13 - Medición del Valor Razonable

El Grupo ha aplicado la N.I.I.F. 13 por primera vez en el año en curso. La N.I.I.F. 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la N.I.I.F. 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la N.I.I.F. 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por pagos basados en acciones, los cuales están dentro del ámbito de aplicación la N.I.I.F. 2; pagos por arrendamientos, los cuales están dentro del alcance de la N.I.C. 17 Arrendamientos; y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La N.I.I.F. 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la N.I.I.F. 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Asimismo, la N.I.I.F. 13 incluye requisitos extensos de revelación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

La N.I.I.F. 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las N.I.I.F. 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

2.4 Modificaciones a la N.I.C. 1 – Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral

Durante el año en curso, el Grupo ha aplicado por primera vez las modificaciones a la N.I.C. 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la N.I.C. 1 requieren que las Partidas de Otro Resultado Integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

2.5 N.I.C. 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2011)

En el año en curso, el Grupo ha aplicado la N.I.C. 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2011) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La N.I.C. 19 (revisada en el 2011) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la “banda de fluctuación” permitida por la versión previa de N.I.C. 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la N.I.C. 19 se sustituyen por el enfoque del “interés neto”, el cual según la N.I.C. 19 (revisada en el 2011), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la N.I.C. 19 (revisada en el 2011) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

A partir del 1 de enero del 2013, el Grupo ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la N.I.C. 19 - Beneficios a los Empleados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva.

2.6 Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas.

El Grupo no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>N.I.I.F.</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
N.I.I.F. 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la N.I.I.F. 9 y N.I.I.F. 7	Fecha obligatoria efectiva de la N.I.I.F.9 y revelaciones de transición.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la N.I.C. 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros consolidados del Grupo en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones del Grupo. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.7 Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”.

A partir del 10 de enero del 2000, el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.8 Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables (vida útil de propiedad, equipo, deterioro de activos, reconocimiento de ingresos y gastos y estimaciones de contingencia) es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.9 Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

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, el Grupo 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 consolidados, 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 N.I.I.F. 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 N.I.C. 2 o el valor en uso de la N.I.C. 36.

A efectos de 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 activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

2.10 Bases de consolidación

Los Reportes consolidados incluyen los estados financieros de ProduvetSA S.A. y las entidades controladas por la Compañía (Grupo Relacionado). Cumpliendo disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 y de acuerdo con la N.I.I.F. 10, se ha procedido a consolidar ProduvetSA S.A. y su grupo relacionado.

Subsidiarias - Constituye el Grupo relacionada e identificadas por la Superintendencia de Compañías. ProduvetSA S.A. implementa sus políticas y normas contables para administrar todo este grupo relacionado.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o desincorporadas durante el año se incluyen en el estado consolidado de resultado integral desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de vigencia de la desincorporación, según sea el caso.

3. POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las políticas contables implementadas en la presentación de los estados financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. 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 consolidado.

3.3. Activos y Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable

3.4 Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas 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.

3.6 Propiedad Planta y Equipos

3.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de la propiedad planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración del Grupo.

3.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las instalaciones fijas, mejoras en locales arrendados, máquinas y equipos, vehículos, muebles y enseres, muebles de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades 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 los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

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

3.6.4 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

- Edificios	5%
- Naves, aeronaves, barcazas y otros	5%
- Equipos de construcción	10 y 20%
- Vehículos	20%
- Equipo de computación	33,33%
- Muebles y enseres	10%
- Equipos de mantenimiento	10%

El Grupo no considera el valor residual de la propiedades planta y equipos para la determinación del cálculo de la depreciación, en razón que el Grupo no prevé la venta o disposición de estos activos al finalizar su vida útil.

3.6.5 Retiro o venta de propiedades planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

3.7 Deterioro

3.7.1 Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

3.7.2 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se eliminan cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.7.3 Anticipos entregados a proveedores

Corresponden principalmente al efectivo entregados a proveedores, la realización de servicios relacionados con los contratos de construcción, los cuales se registran al momento de la entrega del efectivo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

3.7.4 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo luego del reconocimiento inicial, registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Las vidas útiles de los activos intangibles se valúan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas finitas se evalúan para determinar si tuvieran algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que sufran de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da baja el activo.

Los activos intangibles con vida útiles indefinidas no se amortizan y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron deterioro del valor.

3.7.5 Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.7.6 Métodos de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la Administración del Grupo espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles del Grupo son igual a cero.

3.8 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) sobre su base imponible, la cual se incrementa en (3) puntos porcentuales al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales también cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes.

Adicionalmente las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales, tendrán una rebaja de (3) puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.9 Provisiones

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.10 Beneficios a empleados

3.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos - Jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones 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.

3.10.2 Participación a trabajadores

El Grupo reconoce un pasivo y gastos por la participación de los trabajadores en las utilidades del Grupo. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los 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 el Grupo pueda otorgar.

3.11.1 Venta de bienes y Servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El Grupo ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- El Grupo no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.12 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 período más cercano en el que se conocen.

3.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros consolidados 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 el Grupo 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

3.14 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.14.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración del Grupo tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si el Grupo vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

3.14.2 Cuentas por cobrar

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 consolidado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

3.14.3 Baja en cuentas de un activo financiero

El Grupo dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Grupo reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

3.14.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3.15 Pasivos financieros emitidos por el Grupo

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado consolidado de situación financiera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

3.15.1 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

3.15.2 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, menos cualquier deterioro, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 a 90 días.

3.15.3 Baja en cuentas de un pasivo financiero

El Grupo da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Grupo.

3.16 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros consolidados

Durante el año en curso, el Grupo ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

3.16.1 Normas nuevas y revisadas en relación a consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas y revelaciones

En mayo del 2012, se emitieron las siguientes normas nuevas y revisadas:

<u>N.I.I.F.</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
N.I.I.F. 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
N.I.I.F. 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
N.I.C. 27 (Revisada en el 2012)	Estados financieros separados.	Enero 1, 2013
N.I.C. 28 (Revisada en el 2012)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Enero 1, 2013

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

La Administración anticipa que las nuevas normas y enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros consolidados del Grupo en los períodos futuros no tendrán un impacto material sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones del Grupo. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con N.I.I.F. requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración, tales estimaciones 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.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

En noviembre 24 de 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180

El 30 de mayo de 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Gastos deducibles Resolución Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGECCGC12-00009

Con fecha 24 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas estableció mediante Resolución No. NAC-DGECCGC12-00009, que los gastos que sean considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Incluye:		
	AÑO 2018	AÑO 2017
Bancos	311.264,91	57.532,65
Caja general	39.408,90	6.410,74
Total	<u>350.673,81</u>	<u>63.943,39</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	AÑO 2018	AÑO 2017
- Clientes	1.814.125,50	1.106.115,78
- Anticipos varios	129.325,97	81.653,55
- Otros	693.050,80	153.882,21
Total	<u>2.636.502,27</u>	<u>1.341.651,54</u>

Ver siguiente página: Otras cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Incluye:	AÑO 2018	AÑO 2017
CARMAPACSA S.A.	427.387,67	436.453,93
PRODUVETSA S.A.		415.936,34
IMPORTADORA ORO AUTO	9.697,36	9.697,36
LA MARAVILLA S.A.	5.800,00	835.800,00
CUENTAS DE PARTICIPACION LANGOSTIORO	139.181,03	322.280,00
LANGOSTIORO S.A.	1.420.478,82	326.000,00
OTROS	45.211,65	295.703,27
Total	<u>2.047.756,53</u>	<u>2.641.870,90</u>

8. INVENTARIOS

Incluye:	AÑO 2018	AÑO 2017
Productos en proceso	839.350,35	939.459,30
Otros menores	154.182,68	51.224,01
Total	<u>993.533,03</u>	<u>990.683,31</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:	AÑO 2018	AÑO 2017
Anticipo renta	99.771,12	10.458,00
Retenciones Fuente	-	49.242,12
Total	<u>99.771,12</u>	<u>59.700,12</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

Anticipo Juan León Carranza	164.260,54	164.260,54
Anticipo terreno Monaco	371.896,58	331.405,80
Anticipo Negociacion exterior	1.755.055,13	369.858,59
Anticipo terreno Via Salitre	146.400,38	89.500,00
Anticipo Company Seafoot	135.000,00	98.656,64
Anticipo terreno Las lojas	97.404,00	97.404,00
Anticipo Guido Roberto Ramirez	-	100.000,00
Otras Menores	943.374,84	516.317,45
Total	3.798.391,47	1.981.403,02
NO CORRIENTE	AÑO 2018	AÑO 2017
Otras Menores	198.195,44	22.099,76
Total	198.195,44	2.519.820,23

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

11. PROPIEDADES DE INVERSION

Incluye:

	AÑO 2018	AÑO 2017
-Terrenos Gamaevent S.A. (1)	303.061,58	303.061,58
- Terreno Acaico	2.360.120,57	2.360.120,57
- Terreno Barryconstruc S.A.	152.827,50	152.827,50
Total	<u>2.816.009,65</u>	<u>2.816.009,65</u>

(1) Venta de terreno de (20.887,19 metros cuadrados) otorgado por la congregación de Hermanas Dominicanas de la Inmaculada Concepción a favor de la compañía Gamaevent S.A. según escritura de compra-venta de predios rustico denominada " Económica" ubicado en el Km. 13 de la vía Guayaquil-Salitre jurisdicción de la parroquia Las Lojas del Cantón Daule, provincia del Guayas. Entre las partes registrado de la NIFF para las Pymes sección 16, Inscrito en el Registro de la Propiedad y registro mercantil del Cantón Daule. Con el número de inscripción 734.

12. Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Incluye:

AÑO 2018

	VALOR	ADQUISICIONES	VENTAS	VALOR NETO
	HISTORICO			
Terrenos	1.469.238,81	82.192,27		1.551.431,08
Edificios	776.429,74	18.677,42		795.107,16
Construcciones	15.565,48	23.481,12		39.046,60
Muebles y enseres	34.751,26	6.166,75		40.918,01
Equipos de computación	10.169,13	4.410,58		14.579,71
Maquinaria y equipo	862.406,84	393.495,29		1.255.902,13
Vehículos	321.029,35	67.107,19		388.136,54
Naves, aeronaves, barcaza	250.431,44	121.882,14		372.313,58
Otros	83.787,82	15.625,48		99.413,30
Sub- total	3.823.809,87	733.038,24	0,00	4.556.848,11
Depreciación	(471.172,13)	(199.800,88)	0,00	(670.973,01)
TOTAL	3.352.637,74	533.237,36	0,00	3.885.875,10

AÑO 2017

	VALOR	ADQUISICIONES	VENTAS	VALOR NETO
	HISTORICO			
Terrenos	1.021.640,86	447.597,95		1.469.238,81
Edificios	776.429,74		0,00	776.429,74
Construcciones	15.565,48		0,00	15.565,48
Muebles y enseres	9.943,37	24.807,89		34.751,26
Equipos de computación	5.638,99	4.530,14		10.169,13
Maquinaria y equipo	752.336,69	110.070,15		862.406,84
Vehículos	429.346,56		(108.317,21)	321.029,35
Naves, aeronaves, barcaza	16.010,00	234.421,44		250.431,44
Otros	1.141,59	82.646,23		83.787,82
Sub- total	3.028.053,28	904.073,80	(108.317,21)	3.823.809,87
Depreciación	(445.173,25)	(25.998,88)	0,00	(471.172,13)
TOTAL	2.582.880,03	878.074,92	(108.317,21)	3.352.637,74

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

13. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Incluye:

	AÑO 2018	AÑO 2017
Inversiones Acaico	462.042,66	482.543,62
Acciones Calmarvisa	109.002,90	111.034,86
Acciones de la Compañía	2.920,00	1.150,08
Total	<u>573.965,56</u>	<u>594.728,56</u>

14. CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

NO RELACIONADAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Gisis S.A.	-	76.334,81
Balanceados del Pacifico Bapacif S.A.	366.746,86	472.277,26
Bunker Cia. Ltda.	30.997,82	30.997,82
Otros	345.483,21	408.700,96
Proveedores Varios	532.200,84	600.227,18
Total	<u>1.275.428,73</u>	<u>1.588.538,03</u>

RELACIONADAS

Camaronera del Pacifico Camarpacsa	183.508,37	801.741,42
Camaronera la Maravilla	-	167.944,72
Otros menores	500.677,63	983.292,87
Total	<u>684.186,00</u>	<u>1.952.979,01</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2018	AÑO 2017
Sueldos por pagar	81.189,05	88.846,83
Anticipo Clientes	274.057,46	273.660,82
Otros	50.840,42	446.740,37
Total	<u>406.086,93</u>	<u>809.248,02</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	Porción Corriente	Porción largo plazo
<u>AÑO 2018</u>		
Banco Austro	1.248.196,43	4.765.575,47
Banco del Pacifico	-	227.064,05
Banco de Guayaquil	986.200,41	-
Banco de Machala	5.956,43	-
Diners Club	2.864,14	-
Produbanco	15.972,17	-
Sobregiros bancarios		1.149.339,69
<u>Total</u>	<u>2.259.189,58</u>	<u>6.141.979,21</u>
<u>AÑO 2017</u>		
BANCOS LOCALES		
Banco Austro	701.005,14	3.510.557,32
Sobregiros bancarios	138.036,47	
Tarjetas de credito	19.160,61	
<u>Total</u>	<u>858.202,22</u>	<u>3.510.557,32</u>

Ver siguiente página: Participación trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

17. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

	AÑO 2018	AÑO 2017
a.- CONCILIACION 15% TRABAJADORES:		
Utilidad antes de deducciones:	214.122,30	66.016,82
15% Participación a trabajadores	<u>(32.830,78)</u>	<u>(22.220,43)</u>
b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:		
Utilidad antes de deducciones	214.122,30	66.016,82
(-) Participación a trabajadores	(32.830,78)	(22.220,43)
(+) Gastos no deducibles	87.311,27	62.972,60
(-) Deducion discapacitados		
Base impuesto a la renta	<u>268.602,79</u>	<u>106.768,99</u>
Impuesto a la renta:		
Impuesto	56.139,56	49.535,52
Total impuesto	<u><u>56.139,56</u></u>	<u><u>49.535,52</u></u>
c.- CONCILIACIÓN DEL PAGO DE IMPUESTOS:		
Impuesto a la renta causado	56.139,56	49.535,52
Anticipo Pendiente de pago	-	-
Retenciones en la fuente	-	-
Impuesto a pagar	<u><u>56.139,56</u></u>	<u><u>49.535,52</u></u>

d.- TASA IMPOSITIVA

Durante el 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor causado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

Durante el 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor causado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en US\$ dólares)

18. **INTERES MINORITARIO**

Incluye:

	AÑO 2018	AÑO 2017
Interes Minoritario	<u>640.914,53</u>	<u>257.570,71</u>

incluye los ajustes realizados a la participación accionaria no correspondiente a ProduvetSA S.A.

19. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de **PRODUVETSA S.A. Y GRUPO RELACIONADO** por US\$141.016,00 está integrado por acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

20. **RESERVAS**

Incluye:

		AÑO 2018	AÑO 2017
Reserva legal	(a)	39.610,24	42.824,89
Reserva facultativa		1,05	1,05
Total		<u>39.611,29</u>	<u>42.825,94</u>

a) **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

b) **RESERVA POR VALUACION DE INVERSIONES**

El saldo generado por reserva de valuación de inversiones puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.