

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 1 de junio del 2011 en la ciudad de Quito, con una duración de 50 años.

Las instalaciones de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. se encuentran ubicadas en Machachi en el sector de la Panamericana Sur.

La actividad económica principal de la Compañía es la compra de productos agrícolas que luego de pasar por un proceso productivo de congelamiento son comercializados en el mercado local.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el 99.9% de los ingresos se encuentran concentrados en su parte relacionada, ver Nota 6. **PARTES RELACIONADAS**.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el 100% de las compras se encuentran concentradas en su parte relacionada, ver Nota 6. **PARTES RELACIONADAS**.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 16 de junio del 2017.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la

fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución.

El inventario de materias primas, insumos, materiales de empaque, repuestos, accesorios y semillas comprende el costo de adquisición más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su ubicación y condición actual, neto de cualquier descuento comercial u otro tipo de rebajas.

El inventario de productos terminados incluye todos los costos directamente atribuibles al proceso de producción en la parte correspondiente a la materia prima más la mano de obra y costos indirectos de fabricación, al igual que las porciones adecuadas de los gastos fijos de producción relacionados, con base en la capacidad operativa normal.

La Compañía constituye una provisión por valor neto de realización para cubrir pérdidas estimadas de inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización, la cual se registra con cargo a los resultados del periodo.

d) Propiedad, planta y equipos

Los edificios, instalaciones, planta y equipo, equipo de cómputo, vehículos y otros (incluyendo accesorios y mobiliarios) se encuentran registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro; excepto los terrenos que son medidos al costo histórico menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Equipos electrónicos	3 años
Herramientas	5 años
Vehículos	5 años

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio.

El gasto y la obligación de la Institución de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

Los supuestos actuariales utilizados por Actuaria Consultores Cfa. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7.57%	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de rotación	18.69%	20.82%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

f) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en parámetros fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes

(conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por Impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los Ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

La Compañía por sus operaciones genera diferentes tipos de ingresos, en tal virtud los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los Ingresos sean reconocidos:

- Venta de bienes: Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de productos agrícolas congelados (brócoli).

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos. Los riesgos significativos por lo general se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha tomado la propiedad indisputable de los productos.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Estimación de cuentas de dudoso cobro: La Administración evalúa la posibilidad de recaudación de las cuentas comerciales por cobrar, basándose en una serie de factores. Cuando se evalúa una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una estimación específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado que se recaudará. Además, de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, basándose, entre otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.
- Valor neto realizable de los inventarios: La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los productos.
- Vida útil de la propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio. Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo y maquinaria de planta.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, planta y equipos.

- Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a los empleados: La estimación de la Administración para el cálculo de las obligaciones por beneficios a los empleados se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de las obligaciones por beneficios a los empleados y el correspondiente gasto anual.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio, que son el resultado de sus actividades de operación y de inversión.

- Riesgo de tasa de interés: La Compañía está sujeta a riesgos asociados con tasas de interés en su portafolio de inversión y su deuda. La Compañía utiliza un mix de tasa de deuda fija y variable. La Compañía no suscribe swaps de tasa de interés para mitigar la exposición a los cambios en las tasas de interés.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar financiamiento y cuentas por cobrar a clientes. Sin embargo, la Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartidas como compañías relacionadas, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La política de la Compañía es tratar solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones.

La Administración de la Compañía considera que todos los activos financieros previamente mencionados, que no están deteriorados, ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito.

La Compañía mantiene ciertas cuentas por cobrar comerciales que se encuentran bajo la política de cobro, es decir no mantienen vencimientos. Adicionalmente, el 100% de las cuentas por cobrar son con su compañía relacionada Provefrut S.A.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que una compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la Administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

El financiamiento para las necesidades de liquidez se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito con instituciones financieras de primera línea y mediante la capacidad de vender sus productos en el corto plazo.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo se forma de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	990	300
Bancos	16,484	52,350
Activos financieros (1)	<u>279,610</u>	<u>99,809</u>
	<u>297,084</u>	<u>152,459</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan principalmente notas de crédito desmaterializadas que son títulos de valor emitidos por el Servicio de Rentas Internas como un mecanismo de pago inmediato de impuestos y/o proveedores.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provefrut S.A.	1,299,495	1,141,648
	<u>1,299,495</u>	<u>1,141,648</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nintanga S.A.	192,378	199,121
	<u>192,378</u>	<u>199,121</u>

Durante los años 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	8,306,980	7,490,198
Compras (1)	2,274,154	2,185,946

(1) Corresponde principalmente a la compra de materia prima.

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los inventarios está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos terminados	308,450	203,370
Repuestos	73,585	96,840
Material, suministros y otros	106,472	98,109
Obsolescencia (1)	(11,727)	(25,432)
Estimación por valor neto de realización (2)	(7,130)	(7,449)
	<u>469,650</u>	<u>385,438</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la estimación por obsolescencia es como sigue:

Saldo al 31 diciembre 2015	0
Estimación del año	(25,432)
Saldo al 31 diciembre 2016	(25,432)
Ajuste	25,432
Estimación del año	(11,727)
Saldo al 31 diciembre 2017	<u>(11,727)</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la estimación por valor neto de realización es como sigue:

Saldo al 31 diciembre 2015	0
Estimación del año	(7,449)
Saldo al 31 diciembre 2016	(7,449)
Ajuste	7,449
Estimación del año	(7,130)
Saldo al 31 diciembre 2017	<u>(7,130)</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipos, neto es el siguiente:

	<u>Saldo al 31.12.2016</u>	<u>Adiciones / Activaciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo al 31.12.2017</u>	(*)
Costos no depreciables						
Terrenos (1)	479,643	0	0	0	479,643	
Obras en curso	0	56,504	0	(49,117)	7,387	
Total costos no depreciables	479,643	56,504	0	(49,117)	487,030	
Costos depreciables						
Edificios (1)	479,746	0	0	0	479,746	5%
Instalaciones	457,591	0	0	17,773	475,364	10%
Maquinarias y equipos (1)	1,796,654	4,156	0	31,344	1,832,154	10%
Equipos electrónicos	69,761	8,319	(519)	0	77,561	33%
Vehículos	0	59,990	0	0	59,990	20%
Herramientas	21,965	0	0	0	21,965	20%
Total costos depreciables	2,825,717	72,465	(519)	49,117	2,946,780	
Total de costos	3,305,360	128,969	(519)	0	3,433,810	
Depreciación acumulada	(767,340)	(278,117)	231	0	(1,045,226)	
Deterioro acumulado	0	(27,153)	0	0	(27,153)	
Total propiedad, planta y equipos, neto	2,538,020	(176,301)	(288)	0	2,361,431	

(*): Porcentajes de depreciación.

(1) La Compañía ha entregado edificios, terrenos y maquinarias como respaldo de sus obligaciones por US\$520,000 y US\$793,636, respectivamente ver Nota 9. OBLIGACIONES BANCARIAS.

	<u>Saldo al 31.12.2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo al 31.12.2016</u>	<u>(*)</u>
Costos no depreciables					
Terrenos (1)	<u>479,643</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>479,643</u>	
Total costos no depreciables	<u>479,643</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>479,643</u>	
Costos depreciables					
Edificios (1)	479,746	0	0	479,746	5%
Instalaciones	377,088	80,503	0	457,591	10%
Maquinarias y equipos (1)	1,315,991	484,483	(3,820)	1,796,654	10%
Equipos electrónicos	69,761	0	0	69,761	33%
Herramientas	21,965	0	0	21,965	20%
Total costos depreciables	<u>2,264,551</u>	<u>564,986</u>	<u>(3,820)</u>	<u>2,825,717</u>	
Total de costos	<u>2,744,194</u>	<u>564,986</u>	<u>(3,820)</u>	<u>3,305,360</u>	
Depreciación acumulada	<u>(529,849)</u>	<u>(237,873)</u>	<u>382</u>	<u>(767,340)</u>	
Total propiedad, planta y equipos, neto	<u>2,214,345</u>	<u>327,113</u>	<u>(3,438)</u>	<u>2,538,020</u>	

(*): Porcentajes de depreciación.

(1) La Compañía ha entregado edificios, terrenos y maquinarias como respaldo de sus obligaciones por US\$520,000 y US\$793,636, respectivamente ver Nota 9. OBLIGACIONES BANCARIAS.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones bancarias se componen de la siguiente manera:

	<u>Porción</u>	<u>2017</u>	
	<u>corriente</u>	<u>Porción</u>	
		<u>largo plazo</u>	
Banco Pichincha C.A. (1)			
Préstamo con vencimiento en septiembre del 2018, a una tasa de interés del 9.42% anual	66,410	0	66,410
Préstamo con vencimiento en abril del 2019, a una tasa de interés del 9.27% anual	101,155	35,848	137,003
	<u>167,565</u>	<u>35,848</u>	<u>203,413</u>

	<u>Porción</u>	<u>2016</u>	
	<u>corriente</u>	<u>Porción</u>	
		<u>largo plazo</u>	
Banco Pichincha C.A. (1)			
Préstamo con vencimiento en septiembre del 2018, a una tasa de interés del 9.42% anual	81,606	68,003	149,609
Préstamo con vencimiento en abril del 2019, a una tasa de interés del 9.27% anual	91,949	135,410	227,359
	<u>173,555</u>	<u>203,413</u>	<u>376,968</u>

(1) La Compañía ha entregado edificios, terreno y maquinarias como respaldo de sus obligaciones por US\$1,313,636, ver Nota 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	371,868	327,109
Otras cuentas por pagar	44,616	37,270
	<u>416,484</u>	<u>364,379</u>

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar a trabajadores	129,904	105,409
Beneficios sociales (1)	42,983	38,742
Obligaciones con el IESS	36,151	29,800
Participación a trabajadores	158,086	133,956
	<u>367,124</u>	<u>307,907</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Fondo de reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	6,084	26,828	2,667	35,579
Provisión del año	119,646	73,463	35,332	228,441
Pagos efectuados	(116,669)	(73,592)	(35,017)	(225,278)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	9,081	26,699	2,982	38,742
Provisión del año	126,343	74,598	40,723	241,664
Pagos efectuados	(124,282)	(72,755)	(40,386)	(237,423)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	11,122	28,542	3,319	42,983

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	36,681	26,733	63,414
Costo laboral	19,050	14,999	34,049
Costo financiero	2,315	1,661	3,976
Pérdida (ganancia) actuarial	3,462	(14,539)	(11,077)
Pagos efectuados	0	(5,097)	(5,097)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,645)	0	(4,645)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	56,863	23,757	80,620
Costo laboral	23,268	9,508	32,776
Costo financiero	4,242	1,776	6,018
(Ganancia) pérdida actuarial	(17,285)	13,582	(3,703)
Pagos efectuados	0	(5,138)	(5,138)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,507)	0	(9,507)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	57,581	43,485	101,065

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el Impuesto a las ganancias se establece en el 22%, disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan.

Al 31 de diciembre del 2017, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad antes de participación a trabajadores e	
impuesto a las ganancias	1,041,382
Participación a trabajadores	(156,207)
Gastos no deducibles	77,591
Activo por impuesto diferido	7,130
Amortización de pérdidas	<u>(106,187)</u>
Utilidad gravable	863,709
Utilidad para reinvertir	232,000
Utilidad para impuesto	<u>631,709</u>
Impuesto corriente	138,976
Impuesto sobre utilidad a reinvertir	<u>27,840</u>
Impuesto causado	166,816
Impuesto diferido	<u>(1,782)</u>
Total impuesto a las ganancias	165,034

Al 31 de diciembre del 2016, se cumplen los 5 años para que la Compañía se acoga a los incentivos fiscales del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, según el artículo 24 en su párrafo 2, en donde se establece que para los sectores que contribuyan al cambio a la matriz energética, a la sustitución estratégica de importaciones, al fomento de las exportaciones, así como para el desarrollo rural de todo el país, y las zonas urbanas según se especifican en la disposición reformatoria segunda, se conoce la exoneración total del Impuesto a las ganancias por cinco años a las inversiones nuevas que se desarrollen en estos sectores.

14. IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2017, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

Saldo inicial	0
Movimiento del año	1,782
Saldo final	<u>1,782</u>

15. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 2,500,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva legal asciende a US\$122,974 (2016: US\$47,065).

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

a) Distribución de dividendos

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 16 de junio del 2017, se aprueba la distribución de dividendos a los accionistas por US\$600,000.

16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Convenio de préstamo Corporación Andina de Fomento

Con fecha 17 de noviembre del 2016, las compañías Provefrut S.A., Nintanga S.A., Corporación Ecuatoriana de Congelados Procongelados S.A. y la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmaron un convenio de préstamo de hasta US\$5,000,000. El 31 de marzo del 2017 se realizó el primer desembolso por US\$2,000,000 y en el mes de marzo del 2017 se constituyó el fideicomiso de garantía con los bienes de dichas compañías. El objeto de este préstamo es la inversión en activos fijos para incrementar las líneas de producción para optimizar procesos en sus plantas de producción. El plazo de pago es de 7 años.

17. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

<u>Estado de situación financiera</u>	<u>Restructurado</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Previamente reportado</u>
Activos corrientes	2,098,553	(170,768)	1,927,785
Activos no corrientes	2,538,020	170,768	2,708,788
Total	4,636,573	0	4,636,573

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 19, 2018) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.