



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

**MAPRODUC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

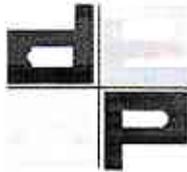


**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **MAPRODUC S.A.**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas No.</u></b>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 26



**panamerican & asociados c.a.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

**MAPRODUC S.A.**

### 1. Opinión

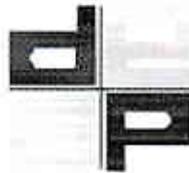
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MAPRODUC S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MAPRODUC S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### 2. Fundamento de la Opinión

Fuimos nombrados auditores de la sociedad con posterioridad al 15 de junio de 2018 y, por lo tanto, no presenciamos el recuento físico de las existencias al inicio y al cierre del ejercicio. No hemos podido satisfacer, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias a 31 de diciembre del 2016 y 2017, las cuales están registradas en el balance de situación por \$118,858.12 y \$ 118,858.12 respectivamente. Como resultado de estos hechos, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con las existencias, o no registradas, ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **MAPRODUC S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

### **3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

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

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

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

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MAPRODUC S.A.** Como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez Cruz  
Representante Legal  
RNC-NO 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

**Guayaquil, Ecuador**

**Junio 25, 2018**

**MAPRODUC S.A.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
(Expresado en dólares)**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

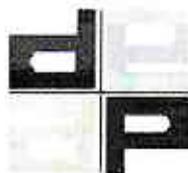
Años Terminados al  
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	4.010,29	3.604,82
Activo Financieros	2	40.340,45	4.926,59
Activo por Impuesto Corriente	3	4.038,79	3.853,97
Inventarios	4	<u>118.858,12</u>	<u>118.858,12</u>
Total Activos Corrientes	US\$	167.247,65	131.243,50
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	5	663.647,32	658.363,32
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	6	<u>44.000,00</u>	<u>60.569,27</u>
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>707.647,32</u>	<u>718.932,59</u>
<b>Total Activos</b>	US\$	<u>874.894,97</u>	<u>850.176,09</u>

Sr. ~~Servio~~ Serrano Correa  
Representante Legal  
CI. 070021451-3

Ing. Hector Estrella Barbosa  
Ruc. 1703639318001  
Contador Reg. No. 8842

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros  
MAPRODUC S.A.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
(Expresado en dólares)



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Años Terminados al  
31 de diciembre

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	7	154.478,40	203.577,32
Otras Obligaciones por Pagar	8	2.766,28	730,12
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	US\$	<b>157.244,68</b>	<b>204.307,44</b>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar (L/P)	9	492.551,85	470.229,86
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	US\$	<b>492.551,85</b>	<b>470.229,86</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	US\$	<b>649.796,53</b>	<b>674.537,30</b>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	10	1.000,00	1.000,00
Reserva Legal		500,00	500,00
Reserva Facultativa		4.034,84	10.354,80
Resultados Acumulados Por Adopcion - NIIF		205.254,70	205.254,70
Resultados de Ejercicios Anteriores		9.935,59	9.935,59
Utilidad/Perdida del Ejercicio		4.373,31	-51.406,30
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	US\$	<b>225.098,44</b>	<b>175.638,79</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	US\$	<b>874.894,97</b>	<b>850.176,09</b>

Sr. Servio Serrano Correa  
Representante Legal  
CI. 070021451-3

Ing. Hector Estrella Barbosa  
Ruc. 1703639318001  
Contador Reg. No. 8842

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros  
MAPRODUC S.A.  
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
(Expresado en dólares)

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: panamericanynsociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>Notas</u>	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	11		
<u>VENTAS</u>			
Ventas 0%		57.713,24	36.796,15
Otros Ingresos		269,11	43,65
Total Ingresos Operacionales	US\$	<u>57.982,35</u>	<u>36.839,80</u>
<u>(-) Gastos Operacionales</u>			
Gastos de Administración	12	-6.824,83	-7.755,95
Gastos de Operación	13	-40.681,00	-71.980,33
Gastos Financieros	14	-331,44	-5.776,68
Gastos no Deducibles	15	-5.000,00	-2.733,14
Total Gastos Operacionales	US\$	<u>-52.837,27</u>	<u>-88.246,10</u>
Utilidad o Perdida de Ejercicio	US\$	<u>5.145,08</u>	<u>-51.406,30</u>

  
Sr. Servio Serrano Correa  
Representante Legal  
CI. 070021451-3

  
Ing. Hector Estrella Barbosa  
Ruc. 1703639318001  
Contador Reg. No. 8842

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros  
**MAPRODUC S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017**

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

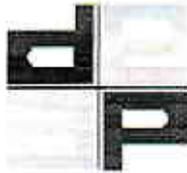
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Expresado en dólares)

	PARTICIPACION CONTROLADORA							TOTAL PATRIMONIO NETO CONTRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS MIT	PERDIDA NETA DEL PERIODO	(-)GANANCIA NETA DEL PERIODO	
ENCENTRAS COMPLETAS	301	30401	30492	30601	30503	30501	30702	30
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1.000,00	500,00	10.354,80	9.935,59	205.254,70	(\$1.406,30)	-	175.638,79
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.000,00	500,00	4.054,84	9.935,59	205.254,70	0,00	4.373,31	225.098,44
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	6.319,96	-	-	(\$1.406,30)	0,00	(45.086,34)
Dividendos			6.319,96	N		N		6.319,96
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00					(\$1.406,30)	-4.373,31	(\$5.773,61)

Sr. Servio Serrano Correa  
Representante Legal  
CI. 070021451-3

Ing. Hector Estrella Barbosa  
Ruc. 1703639318001  
Contador Reg. No. 8842



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MAPRODUC S.A.  
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares)**

	SALDOS BALANCE (En US\$) 2017	SALDOS BALANCE (En US\$) 2016
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	(405,47)	3.010,29
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	(28.776,59)	(86.114,56)
Cuentas de cobros por actividades de operación	55.684,39	637.107,27
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	55.684,39	637.107,27
Cuentas de pagos por actividades de operación	(86.407,63)	(967.448,46)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(70.846,71)	(502.572,33)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(7.246,95)	-
Otros pagos por actividades de operación	(8.213,97)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.946,86	251.631,31
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	(800,00)	(42.730,02)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(800,00)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	251.631,31
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	29.171,12	107.977,09
Financiación por préstamos a largo plazo	29.171,12	-
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	(405,47)	3.010,29
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	4.010,29	1.000,00
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	3.604,82	4.010,29
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	-51.406,00	5.145,06
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	6.084,00	94.220,37
Ajustes por costo de depreciación y amortización	6.084,00	94.220,37
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	16.546,71	761.151,87
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	19.717,00	(119.903,29)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	127,59	124.374,35
(Incremento) disminución en inventarios	-	113.116,19
(Incremento) disminución en otros activos	2.131,47	33.808,99
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	492,12	610.542,03
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2.805,87)	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(771,77)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1.344,83)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	-29.776,59	-86.114,56

Sr. Sergio Berrano Correa  
Representante Legal  
C.I. 070021451-3

Ing. Hector Estrella Barbosa  
Ruc. 1703639318001  
Contador Reg. No. 6642



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MAPRODUC S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**1. OPERACIONES**

**MAPRODUC S.A.**, (La compañía), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Machala el 13 de Enero de 2012 y por Resolución de la Junta General de Accionistas, podrá establecer sucursales dentro del territorio ecuatoriano. El plazo de la duración de la compañía es de 50 años, fue inscrita en el Registro Mercantil #192 el 07 de Febrero del mismo año.

**Su objetivo Principal:** A la siembra, producción, industrialización, comercialización y exportación de banano, plátano, frutas tropicales y otros productos agrícolas.

**Capital Social**

La compañía **MAPRODUC S.A** tiene capital de \$1000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en mil acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.**- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y



**panamerican & asociados ec.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, estimaciones de pasivo.

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:** Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

**Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables:** Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

**Otros Activos Corrientes.**

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes y servicios a nivel nacional.

**Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

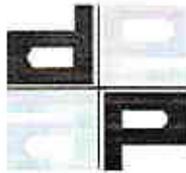
Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

**Propiedad, Planta y Equipos:**

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>VIDA UTIL</u>	<u>% DE DEPRECIACION</u>
Maquinaria y Equipos de Computacion	10	10%

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

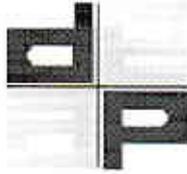
Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La **NIC 16** requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

**Deterioro del Valor de Activos no Corrientes:** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

**Ingresos:** Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no colizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

**Las cuentas por pagar comerciales** incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

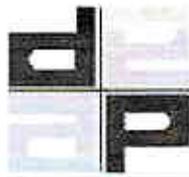
**Las otras cuentas por pagar** corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

## **IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

**Impuesto a la renta Único.-** El Impuesto Único será la suma de dos componentes. El Primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa establecida en el numeral 1 (2%) ventas Brutas, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de aplicar la tarifa de hasta el 1.15% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre 1.25% y el 1.5%.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **Impuestos 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

#### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 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 total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

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.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

**Artículo 1.-** Las rebajas del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Artículo 2.-** Las rebajas del 60% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

**Artículo 3.-** Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

#### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

**Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal:** Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**Base de Medición.** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

## **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera en el mercado local y extranjero y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto,



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Perdida del Ejercicio	5.145,08	-47.839,16
15% Participación Trabajadores	<u>-771,77</u>	<u>0,00</u>
Utilidad o Perdida Antes de Impuesto	US\$ 4.373,31	-47.839,16
(+) Gastos no Deducibles	<u>1.812,72</u>	<u>0,00</u>
Perdida Sujeta a Amortización en Periodos	US\$ 6.186,03	0,00
Saldo Utilidad o Perdida Gravable	<u>6.186,03</u>	<u>-47.839,16</u>
(=) Impuesto a la Renta Causado	US\$ 1.360,93	0,00
(-) Retenciones en la Fuente	-616,63	-367,97
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	464,87	0,00
(-) Credito Tributario De Años Anteriores	<u>0,00</u>	<u>-3.422,16</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ <u>-151,76</u>	<u>-3.790,13</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MAPRODUC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1	4.010,29	3.604,82
	US\$	<u>4.010,29</u>	<u>3.604,82</u>
<u>1.1. Caja</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General		4.010,29	3.604,82
	US\$	<u>4.010,29</u>	<u>3.604,82</u>

**(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionadas		20.401,77	1.221,68
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		19.938,68	378,18
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0,00	3.326,73
	US\$	<u>40.340,45</u>	<u>4.926,59</u>

**(Nota 3) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario a Favor de la Empresa (Rta)		4.038,79	3.853,97
	US\$	<u>4.038,79</u>	<u>3.853,97</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**(Nota 4) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Productos en Proceso	118.050,12	118.858,12
US\$	<u>118.858,12</u>	<u>118.858,12</u>

**(Nota 5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/17</u>
Terrenos	368.880,00	0,00	368.880,00
Maquinaria y Equipos de Computacion	76.125,00	0,00	76.125,00
Plantas Productoras	241.840,00	800,00	242.640,00
US\$	<u>686.845,00</u>	800,00	<u>687.645,00</u>
Depreciación Acumulada	-23.197,68	-6.084,00	-29.281,68
US\$	<u>663.647,32</u>	<u>-6.084,00</u>	<u>658.363,32</u>

**(Nota 6) OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS COBRAR**

El detalle de Otras Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otras Cuentas Por Cobrar	44.000,00	60.569,27
US\$	<u>44.000,00</u>	<u>60.569,27</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 7) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Varios Locales	2.886,31	492,12
Cuentas por Pagar Relacionadas	8.1 151.592,09	203.085,20
US\$	<u>154.478,40</u>	<u>203.577,32</u>

<u>8.1. Cuentas por Pagar Relacionadas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Compru S.A.	20.727,96	29.684,07
Excelbana S.A.	100.434,06	133.034,06
Leomari S.A.	800,00	2.300,00
Pensilvania	29.630,07	38.067,07
US\$	<u>151.592,09</u>	<u>203.085,20</u>

### (Nota 8) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

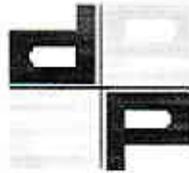
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administracion Tributaria	0,00	80,44
Con el IESS	1.994,51	649,68
Participacion Trabajadores por Pagar	771,77	0,00
US\$	<u>2.766,28</u>	<u>730,12</u>

### (Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	9.1 492.551,85	470.229,86
US\$	<u>492.551,85</u>	<u>470.229,86</u>

<u>9.1. Cuentas y Documentos por Pagar</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Amer S.A.	274,40	304,60
Finca Maria Lorena	1.000,00	1.000,00
Hcda. Carmen Elena	6.745,00	3.621,04
Nueva Colonia	200,00	200,00
Serrano Correa Servio	484.332,45	465.104,22
US\$	<u>492.551,85</u>	<u>470.229,86</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### (Nota 10) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (1000) dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acclón	% por Acclón	Valor Total 2017
Serrano Aguilar Servio Augusto	1	1,00	0,10%	1,00
Serrano Poggio Maria Gracias	999	1,00	99,90%	999,00
	<u>1.000</u>		100%	<u>1.000,00</u>

#### Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>Reserva Legal</b>	<u>500,00</u>	<u>500,00</u>
<b>US\$</b>	<u>500,00</u>	<u>500,00</u>

#### Resultados del Ejercicio

Af 31 de diciembre del 2017, la compañía de **MAPRODUC S.A.** Obtuvo una Pérdida Neta US\$ (51.406,30)

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía de **MAPRODUC S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

### Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

### Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (25 de junio 2018) nuestra contratación fue tardía y no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.