



EGAS DAZA
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PRODUTANKAY CIA. LTDA.

1. Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de **PRODUTANKAY CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre 2018 que comprenden, el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de lo mencionado en los párrafos 2.1 y 2.2, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **PRODUTANKAY CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamentos para la Opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a lo mencionado en la Nota Financiera No. 7, en las cuentas Anticipo Proveedores y Anticipo Proveedores no Relacionados existen clientes cuyo saldo total asciende a US\$ 214,864,67 que mantienen una antigüedad de más de 360 días, sobre los cuales no podemos opinar sobre la razonabilidad de recuperación de estos valores.

Al realizar la constatación de saldos iniciales (al 01 de enero de 2018), se observó que en las cuentas de depreciaciones acumuladas de Propiedad Planta y Equipo empiezan con saldos iniciales diferentes al valor del saldo final del año 2017, cuyo valor asciende a US\$ 2.962,44, motivo por el cual no podemos opinar sobre la razonabilidad de estos saldos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía **PRODUTANKAY CIA. LTDA.**, en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso

TELÉFONO: (02) 2272-294 / 2 442 783

CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec

PÁGINA WEB: www.egasdaza.com

QUITO - ECUADOR

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

3. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía 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, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida 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 contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la 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 los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso

TÉLEFONO: (02) 2272-294 / 2 442 783

CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec

PÁGINA WEB: www.egasdaza.com

QUITO - ECUADOR



EGAS DAZA
& ASOCIADOS

- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre la utilización adecuada por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes, de modo que logren una presentación razonable.*

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoria.

5. Párrafo de Énfasis

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional desde las 14:00 horas hasta las 5:00 horas del siguiente día. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso

TÉLEFONO: (02) 2272-294 / 2 442 783

CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec

PÁGINA WEB: www.egasdaza.com

QUITO - ECUADOR

la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020. El lunes 15 de junio del 2020 se publicó el Decreto Ejecutivo 1074, se establece un nuevo estado de excepción en todo

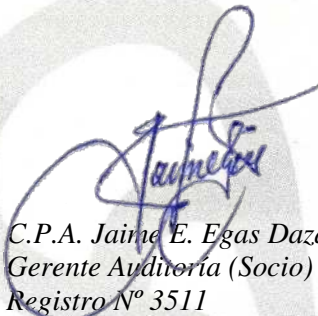
el país en el marco de pandemia por el COVID-19, Según la Constitución, los estados de excepción tendrán una vigencia de hasta 60 días y se prevé una extensión de máximo 30 días más.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

6. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 de la Compañía, se emite por separado.

SC-RNAE No.053
Octubre, 26 del 2020
Quito-Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso
TELÉFONO: (02) 2272-294 / 2 442 783
CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec
PÁGINA WEB: www.egasdaza.com
QUITO - ECUADOR

PRODUTANKAY CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Expresado en US\$ dólares

ACTIVOS	Notas	31/12/2017	31/12/2018
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	268,61	24.272,39
Cuentas por Cobrar - Comerciales	5	211.405,67	230.021,29
Provisión Cuentas Incobrables	6	- 2.911,09	- 2.911,09
Activos por Impuestos Corrientes		32.185,28	44.644,54
Inventarios	9	168.376,46	163.993,45
Activos Biologicos- Plantas de Uvillas		-	112.395,71
Total Activo Corriente		409.324,93	572.416,29
Activos no corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	10	132.773,33	145.611,09
(Menos): Depreciación Acumulada		- 38.057,65	- 44.835,30
Cuentas por cobrar a Largo Plazo		294.526,24	380.831,14
Inversiones bancodesarrollo		-	1.778,76
Total activos no corrientes neto		389.241,92	483.385,69
ACTIVOS TOTALES		798.566,85	1.055.801,98
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	11	107.521,97	155.190,26
Porcion Corriente deuda a largo Plazo	12	11.374,89	27.585,45
Anticipos clientes	14	179.348,98	138.533,72
Obligaciones laborales	13	13.249,27	21.786,30
Pasivo por impuestos corrientes		1.931,95	1.254,97
Impuesto a la Renta		5.643,24	-
Otras cuentas por pagar	12	60.783,05	93.665,84
Total pasivos corrientes		379.853,35	438.016,54
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no corrientes			
Prestamos Largo Plazo	15	334.106,13	568.136,80
Total pasivos no corrientes		334.106,13	568.136,80
PASIVOS TOTALES		713.959,48	1.006.153,34
PATRIMONIO			
Capital social	16	30.400,00	30.400,00
Aportes para futuras capitalizaciones	17	78.137,49	113.137,49
Reserva Legal			24,40
Resultados Acumulados		- 24.795,49	- 24.331,90
Resultado del Ejercicio		865,37	69.581,35
PATRIMONIO TOTAL		84.607,37	49.648,64
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		798.566,85	1.055.801,98

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Dennis Brito
Gerente General

Ramiro Sánchez
Contador General

PRODUTANKAY CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2017	31/12/2018
INGRESOS			
Ingresos Operacionales	18	US \$ 1.234.657,47	US \$ 720.112,44
Costo de Ventas	19	- 849.448,60	- 415.077,55
Utilidad Bruta en Ventas		385.208,87	305.034,89
Egresos Operacionales	20	- 426.237,40	- 376.944,59
Utilidad Operacional		- 41.028,53	- 71.909,70
Ingresos no Operacionales	21	50.350,00	40.269,27
Egresos no Operacionales	20	- 2.812,86	- 37.940,92
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores		6.508,61	- 69.581,35
Participación Trabajadores	22	-	-
Impuesto a la Renta	22	- 5.643,24	-
Utilidad del Ejercicio		US \$ 865,37	US \$ - 69.581,35

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Dennis Brito
Gerente General

Ramiro Sánchez
Contador General

PRODUTANKAY CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre
Expresado en US\$ dólares

	Capital social	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Reservas Legal	Resultados Acumulados	Otros Resultadas Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	30.400,00		0,00	-19.894,65		-4.900,84	5.604,51
aumento de Capital Social							
Aporte futuras capitalizaciones		78.137,49					78.137,49
Absorcion de Resultados acumulados adopcion NIFs							-
Reserva Legal							-
Transferencia a resultados acumulados				-4.900,84		4.900,84	-
Dividendos							-
Otros Resultados Integrales							-
Utilidad del Ejercicio						6508,61	6.508,61
Participación Trabajadores							-
Impuesto a la Renta						-5643,24	(5.643,24)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30.400,00	78.137,49	0,00	-24.795,49	0,00	865,37	84.607,37
aumento de Capital Social							
Aporte futuras capitalizaciones		35.000,00		-401,78			34.598,22
Absorcion de Resultados acumulados adopcion NIFs							-
Reserva Legal			24,40				24,40
Transferencia a resultados acumulados				865,37		-865,37	-
Dividendos							-
Otros Resultados Integrales							-
Utilidad del Ejercicio						-	(69.581,35)
Participación Trabajadores						69.581,35	-
Impuesto a la Renta							-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	30.400,00	113.137,49	24,40	-24.331,90	0,00	-69.581,35	49.648,64

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Dennis Brito
Gerente General

Ramiro Sánchez
Contador General

PRODUTANKAY CIA. LTDA.
Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2018
Expresado en US\$ dólares

		Año terminado al 31 de diciembre de 2017	Año terminado al 31 de diciembre de 2018
Utilidad del Ejercicio	US\$	865,37	(69.581,35)
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Ajustes por gasto de depreciación		2.812,86	2.191,12
Provisión Cuentas Incobrables		100,00	-
Impuesto a la Renta	-	3.262,10	(5.643,24)
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo		516,13	- 73.033,47
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variaciones en activos			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-	77.010,20	- 18.615,62
(Disminución) aumento de otras cuentas por cobrar	-	6.398,04	- 12.459,26
(Aumento) disminución de inventarios	-	61.623,54	- 108.012,70
	-	21.784,70	- 139.087,58
Variaciones en pasivos			
(Aumento) Disminución de cuentas por pagar		6.090,12	41.703,65
(Disminución) de obligaciones tributarias		5.643,24	-
(Aumento) Disminución de obligaciones laborales y otras			
(Aumento) Disminución de otras cuentas por pagar		124.131,33	(45.430,10)
		135.864,69	(3.726,45)
Efecto neto proveniente de actividades de operación		114.596,12	- 215.847,50
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Adiciones de Propiedad Planta y Equipo		(14.063,81)	(12.837,76)
Documentos por cobrar largo plazo		(153.088,20)	(81.718,37)
Compra de inversiones permanentes			(1.778,76)
Efectivo neto usado en actividades de Inversión		(167.152,01)	(96.334,89)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Obligaciones Bancarias		46261,02	20.337,47
Porción corriente deuda a largo plazo		78.137,49	0,00
Prestamos a largo plazo		-93.397,23	281.226,08
Aportes en efectivo de los accionistas		0,00	35.000,00
Utilidades Retenidas		0,00	(377,38)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento		31.001,28	336.186,17
Aumento (disminución) neta en efectivo	-	21.554,61	24.003,78
Efectivo al inicio del año		21.823,22	268,61
Efectivo al final del año	US\$	268,61	24.272,39

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Dennis Brito
Gerente General

Ramiro Sánchez
Contador General

PRODUTANKAY CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en US\$ dólares)

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

PRODUTANKAY CIA. LTDA. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito y su número de registro como contribuyente es 1792221862001. La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 22 de octubre de 2009.

La actividad principal de la Compañía, La articulación con pequeños productores de la producción y comercialización de toda clase de productos agro-pecuarios, silvícolas, piscícolas y artesanales, promoviendo centros de acopio donde sean necesarios; etc.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pymes.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de PRODUTANKAY CIA. LTDA., se registran sobre la base del devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por PRODUTANKAY CIA. LTDA., para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar estadounidense, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de Estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por PRODUTANKAY CIA. LTDA., se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado nacional e industria, información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de PRODUTANKAY CIA. LTDA., y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de PRODUTANKAY CIA. LTDA., para emitir los estados financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año, preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para pymes), los del año 2018 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

3.3.1 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales, son valores adeudados por los clientes, por la venta de los bienes que comercializa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes.

Los plazos de crédito, son de acuerdo a las negociaciones con cada cliente.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden a su costo, que es el valor de la factura, no se establece interés implícito.

- Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables, se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activo, se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas y documentos por pagar comerciales; y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.4 Inventarios

Los inventarios corresponden productos terminados, y suministros de empaque

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo de adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos. El valor neto realizable, es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

En determinadas circunstancias la mejor medida disponible del valor neto realizable será el costo de reposición. Por ello, la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación de servicios, es el costo de reposición o valor de mercado, ya que, dichas existencias no tienen un precio de venta a terceros.

El costo de reposición: es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

El costo se determina sobre la base del costo promedio para los materiales, suministros y repuestos, para el caso del material de programación se utiliza la identificación específica de sus costos individuales.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado.

La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 15 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.5 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados se devengan con frecuencia mensual, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.6 Activo por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.7 Propiedad, maquinaria y equipos

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un

cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 de la Niif para Pymes sobre las Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Descripción	Años de vida útil	2017	2016
Equipos de Computación	3 años	33%	33%
Vehículos	5 años	20%	20%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%	10%

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

Al 31 de diciembre, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.10.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013 y para el año 2018 la tarifa del impuesto a la renta es 25%, si el valor de las utilidades que se

reinvieran en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de la sección 29 de la Niif para Pymes.

Tal método, se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.11 Beneficios a los Empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la Utilidad Contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la Legislación Ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo.
Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación deducibles para el cálculo del Impuesto a la Renta.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la Legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

3.11.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan. Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios y bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios y productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.13 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos terminados.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

3.14 Reconocimiento de Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio, deducibles para el cálculo del Impuesto a la Renta.

3.15 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

3.16 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% es en Sociedades Anónimas, de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 20% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se refiere a:

Caja General	US\$	385,51	1,34
Caja Chica		-	200,00
Banco Pacifico Cta. Cte.769714-7		67,27	67,27
Banco desarrollo Cta. Ahorros. 1140000		276,01	0,00
BanEcuador Cta. Ahorros No. 40121960		23.543,60	0,00
Total		24.272,39	268,61

Nota 5 Cuentas por cobrar

Se refiere a:

Detalle	2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes Nacionales	45.595,42	53.569,45
Cuentas por Cobrar Clientes del Extranjero	184.425,87	157.836,22
Total	230.021,29	211.405,67

Nota 6 Provisión cuentas incobrables

El movimiento es el siguiente:

Detalle	2018	2017
Provision cuentas por cobrar	US \$ - 2.911,09	- 2.911,09
Total	US\$ - 2.911,09	- 2.911,09

Nota 7 Anticipo a Proveedores

Se refiere a:

Valores que se paga a proveedores por compra de producto y luego entregan la factura total de la compra.

Detalle	2018	2017
Anticipo de proveedores no relacionados	US\$ 5.706,46	4.606,52
Evelin Meza	1.661,53	-
Edelberto Caiza	253,10	-
Rafael Viteri	1.223,47	939,07
Alexandra Suárez	396,00	-
Carlos Cueva	1.305,00	-
Fernández	50,00	-
Jornales Yachay	9.368,46	-
Juan Cualchi	9.661,94	-
Mipro	60,00	-
Richard Sánchez	280,00	-
Julio Tobar	1.270,00	-
Pionera Jardines y Hortalizas Nintanga	435,60	-
Fernando Franco	346,50	-
Luis Toapanta	185,50	-
Francisco Rossignoli	290,77	-
Anais Carrera	10.706,86	-
Contecon	500,00	-
David Maruri Cox	198,00	-
Victoria Obando	1.596,51	-
Miguel Churuvhumbe	787,97	-
Juan Carlos Verduga	-	30.825,96
Wilson Calderon	16.886,84	49.830,10
Ramon Macías	465,00	465,00
Alexandra Suárez	476,39	54,86
Luis Alpusig	3.804,38	13.537,03
Wuillan Guayama	2.011,67	231,40
Alexandra Chicaiza	780,00	-
Mesias Muñoz	1.351,87	-
Natacha Cedeño	-	288,90
Anticipo Proveedores Relacionados	1.639,04	2.384,57
Gustavo Santana	10.200,00	10.200,00
Anticipos a Trabajadores Temporales	107.328,74	111.617,29
Anticipo de proveedores no relacionados	23.637,07	23.787,53
Total	214.864,67	248.768,23

Nota 8 Varios Deudores.

Se refiere a:

Detalle	2018	2017
Patricia Chascasaguay US\$	261,52	
Anticipo a Remuneraciones Varios	459,39	0,00
Dennis Brito	40.899,47	0,00
Anais Carrera	5.783,05	0,00
Cuentas por Cobrar Frupran	89.684,14	0,00
Cuentas por Cobrar Banco Pichincha	15.191,87	0,00
Cuentas por cobrar a terceros	13.687,03	1.359,27
Total	165.704,95	1.359,27

Nota 9 Inventarios

Se refiere a los inventarios existentes al 31 de diciembre de 2018, según el siguiente detalle:

NOMBRE	2018	2017
PRODUCTOS TERMINADOS US\$		
Inventario Producto Terminado Productos Pro	14.471,61	16.259,35
Inventario Producto Terminado Plantas	32.914,21	33.609,81
Inventario Producto Terminado Productos Des	97.123,78	99.023,61
MATERIAL DE EMPAQUE		
Inventario de Empaque Uvilla	19.483,85	15.589,69
Inventario de Empaque Plátano		3.894,00
Total	163.993,45	168.376,46

La empresa ha considerado en registrar los **ACTIVOS BIOLÓGICOS**, ya que posee plantas de Uvilla que han sido valoradas en USD\$ 112.395,71

Nota 10 Propiedad, planta y equipo

Los movimientos son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018

Nombre del Activo Fijo	COSTO HISTÓRICO				
	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldo al 31-dic-17
CONSTRUCCIONES EN CURSO	76.467,10	-			76.467,10
MUEBLES Y ENSERES	2.387,14	-	-	-	2.387,14
EQUIPOS DE COMPUTACION	15.488,64	1.687,76	-	-	17.176,40
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	3.570,53	3.570,53	-	-	3.570,53
EQUIPO DE OFICINA	102,68	-	-	-	102,68
MAQUINARIA Y EQUIPO	34.757,24	-	-	-	34.757,24
ACTIVO FIJO EN TRANSITO	11.150,00	-	-	-	11.150,00
Depreciacion Acumulada	- 38.057,65	- 6.777,65	-	-	- 44.835,30
	-	-	-	-	-
Total Activos Fijos Depreciables	105.865,68	-1.519,36	0,00	0,00	100.775,79

Nota 11 Cuentas por pagar

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Proveedores Nacionales	US\$	129.822,32	-107.521,97
Intereses por pagar		19.403,30	0,00
Visa Banco Pichincha		2.201,74	-5.983,86
Visa Banco Bolivariano		-	118,43
Visa Banco Produbanco Produtankay		1.670,37	0,00
Diners Club - Dennis Brito		2.092,53	-5.509,46
Total		155.190,26	-118.896,86

Nota 12 Sobregiros Bancarios

Se ha procedido a reclasificar el valor del sobregiro contable, mas no en el banco.
\$47.570,43

A demás posee préstamos de entidades financieras a corto plazo por USD\$
27.585,45

Nota 13 Obligaciones laborales

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Sueldos por Pagar		12.572,93	6.191,94
Descuentos Atrasos y Multas		-	9,80
Aporte Personal		300,63	358,35
Aporte Patronal		386,53	340,40
Prestamos Quirografarios	US\$	137,53	183,04
Decimo Tercer Sueldo		3.527,63	2.304,30
Decimo Cuarto Sueldo		254,19	142,71
Fondos de Reserva		115,45	204,47
Vacaciones		3.391,41	3.514,26
Total		20.686,30	13.249,27

Nota 14 Anticipos de Clientes

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Angel Demera	-	2.259,30	2.259,30
Anticipo Exportaciones		-	8.268,70
Golden Sweet Spirit		136.000,00	116.000,00
Anticipo de Clientes		274,42	52.820,98
Total		134.015,12	179.348,98

Nota 15 Prestamos Largo Plazo

El valor que excede el plazo de un año, se considera como largo plazo \$568.136,80

Nota 16 Capital social

El capital de la Compañía es de US\$ 30.400,00, dividido en acciones, cada una con un valor nominal de US\$.1,00.

Nota 17 Aportes Futuras Capitalizaciones

Este valor se incrementó en este año por parte del accionista Brito Dennis por un valor de USD\$ 113.137,49

Nota 18 Ingresos operacionales

Las ventas de la Compañía, se originan por la transferencia de productos cárnicos, cuyo detalle es el siguiente:

Detalle		2018	2017
Ventas Brutas	US\$	720.112,44	1.234.596,72
Total		720.112,44	1.234.596,72

Nota 19 Costo de Producción y Ventas

El costo de ventas, se refiere a:

Detalle		2018	2017
Costo de Producción	US\$	-	91.586,11
Costo de Ventas		415.077,55	757.862,49
Total		415.077,55	849.448,60

Nota 20 Egresos operacionales y no Operacionales

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Gastos de Administración y Ventas	US\$	321.594,64	390.065,84
Depreciaciones		2.191,12	2.943,96
Gastos Financieros		35.749,80	41.683,70
Total		359.535,56	434.693,50

Nota 21 Ingresos no operacionales

Para este año no se registraron ingresos no operacionales.

Detalle		2018	2017
Ingresos Extraordinarios	USD\$	3.157,06	-
Ingresos de actividades Ordinarias		36.261,84	50.410,75
Intereses Ganados		807,88	-
Diferencias en Integración		42,49	-
Total		40.269,27	50.410,75

Nota 22 Impuesto a la Renta Corriente y 15% Participación Trabajadores

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía calculó y registró la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 25%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

La determinación del Impuesto a la Renta, se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Sin embargo en este año 2018 la empresa tuvo una pérdida Contable en consecuencia no aplica el cálculo del 15% de Participación Trabajadores y el Impuesto a la Renta.

Dicha determinación fue como sigue:

Detalle	2018	2017
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	US\$ -	6.508,61
15% Participación Trabajadores	-	976,29
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	-	6.508,61
(-) 15% Participación Trabajadores	-	976,29
(+) Gastos No Deducibles	-	2.066,09
(-) Deducciones Adicionales	-	
Base Gravada de Impuesto a la Renta	-	7.598,41
Impuesto a la Renta 2016 (22%) y 2015(22%) (i).	-	1.671,65
Anticipo de impuesto a la Renta Mayor al impuesto Renta Calculad	-	5.643,24
El Anticipo Mayor al IR pasa a ser Impuesto Unico		

Nota 23 Administración de Riesgos

En el período financiero 2012, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes sección 11. “Instrumentos Financieros: Básicos”, la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2010. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos.

Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de **PRODUTANKAY CIA. LTDA.**, está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

a) Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

PRODUTANKAY CIA. LTDA. Maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio, en importaciones.

b) Gestión de riesgo en las tasas de interés

PRODUTANKAY CIA. LTDA. no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero; desde el punto de vista de los activos.

c) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración de **PRODUTANKAY CIA. LTDA.**, para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategias necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos.

d) Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para **PRODUTANKAY CIA. LTDA.** principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la Compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que **PRODUTANKAY CIA. LTDA.** no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

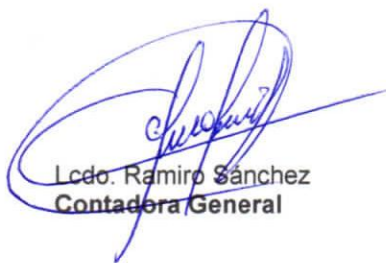
e) Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

PRODUTANKAY CIA. LTDA. logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

Nota 26 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril de 2019 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no han existido eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que requieran ser revelados.



Lcdo. Ramiro Sánchez
Contadora General