

PROCESADORA DE ALIMENTOS S.A. (PRODAL)

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

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXP: 20747

Ciudad.-

Estimados señores,

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar el informe de auditoria sobre los Estados Financieros de la compañía PROCESADORA DE ALIMENTOS S. A. (PRODAL) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Atentamente,



Ernesto Frías Ramos
SC-RNAH-2-663

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **PROCESADORA DE ALIMENTOS S.A. PRODAL**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.-

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **PROCESADORA DE ALIMENTOS S.A. PRODAL**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas. Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no cumplía con la obligación legal para que sea sujeta a auditoría externa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, se presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PROCESADORA DE ALIMENTOS S.A. PRODAL** al 31 de diciembre de 2017, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión.-

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.-

La gerencia es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la gerencia determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no

tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.-

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- o Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- o Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- o Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- o Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- o Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado al Directorio, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-563
Abril 10, 2018
Guayaquil-Ecuador

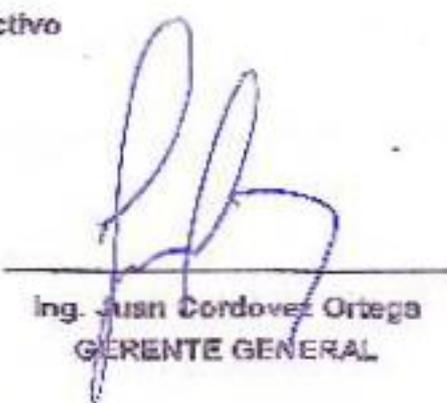
PROCESADORA DE ALIMENTOS S.A. PRODAL

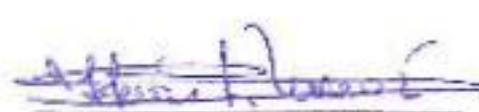
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>
Activo		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	25.874
Cuentas por cobrar	5	242.100
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	312.168
Impuestos por recuperar	12 (a)	11.274
Inventarios	7	20.913
Otros activos corrientes		367
Total activo corriente		<u>622.626</u>
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipos, neto	8	262.430
Otros activos no corrientes		1.608
Total activo no corriente		<u>264.038</u>
Total activo		<u>886.662</u>


Ing. Juan Cordovez Ortega
GERENTE GENERAL


Ec. Ines Arias
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

PROCESADORA DE ALIMENTOS S.A. PRODAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones bancarias	9 (a)	12.818
Cuentas por pagar	10	37.731
Cuentas por pagar relacionadas	6	74.584
Beneficios a empleados	11 (a)	39.615
Impuestos por pagar	12 (a)	25.434
Total pasivo corriente		<u>190.182</u>
Pasivo no corriente		
Beneficios a empleados	11 (b)	30.448
Obligaciones bancarias	9 (b)	4.559
Total pasivo no corriente		<u>35.007</u>
Total pasivo		<u>225.189</u>
Patrimonio		
Capital social	15	187.184
Reserva legal	15	57.842
Reserva por valuación		16.437
Resultados acumulados		399.310
Total patrimonio		<u>660.873</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>886.062</u>


Ing. Juan Cortóvez Ortega
GERENTE GENERAL


Ee. Ines Arias
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

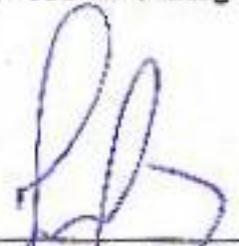
PROCESADORA DE ALIMENTOS S. A. PRODAL

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2017</u>
Ventas		2.001.947
Costo de ventas	13	<u>1.566.976</u>
Utilidad bruta		<u>434.971</u>
Gastos de operación		
Gastos administrativos	14	253.477
Gastos financieros		3.254
Otros ingresos		<u>(4.325)</u>
		<u>252.406</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores		172.565
15% Participación de trabajadores	11	<u>(25.885)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>146.680</u>
Impuesto a la renta	12 (b)	<u>(32.726)</u>
Utilidad neta y resultado integral		<u>113.954</u>



Ing. Juan Cordovez Ortega
GERENTE GENERAL



Ec. Ines Arias
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

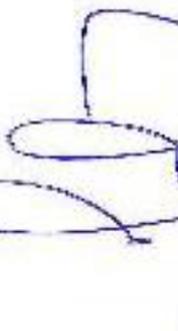
PROCESADORA DE ALIMENTOS S. A. PRODAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (véase (manos):	187.184	47.630	16.437	295.846	546.997
Apropiación de reserva legal (ver nota 16)		10.412		(10.412)	-
Ajustes				(78)	(78)
Utilicio del ejercicio				113.854	113.854
Saldo al 31 de diciembre de 2017	187.184	57.942	16.437	398.310	660.373

Saldo al 31 de diciembre de 2017


Ing. Juan Cardoza Ortega
GERENTE GENERAL


Eo. Ines Arjas
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados.

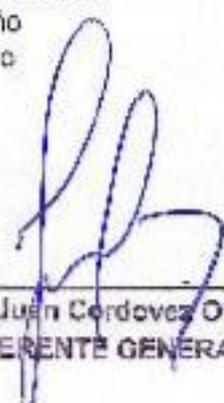
PROCESADORA DE ALIMENTOS S. A. PRODAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	1.880.074
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1.847.018)
Otros ingresos, Neto	4.325
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>37.381</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión	
Compras de activos fijos, neto	(44.582)
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(44.582)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento	
Obligaciones bancarias a corto plazo	1.198
Obligaciones bancarias a largo plazo	(12.818)
Ajustes netos al patrimonio	(78)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(11.998)</u>
Incremento neto en efectivo	(18.899)
Saldo al inicio del año	44.773
Saldo al final del año	<u>25.874</u>



Ing. Juan Cordovez Ortega
GERENTE GENERAL



Ec. Ines Arias
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

PROCESADORA DE ALIMENTOS S. A. PRODAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

2017

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta del ejercicio 113.854

Más:

Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:

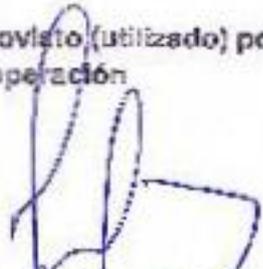
Provisión incobrables 2.346
Depreciación y amortización 31.775
34.121

Cambios en activos y pasivos operativos:

Cuentas por cobrar (122.713)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (8.648)
Cuentas por cobrar accionistas (7.334)
Inventarios 7.689
Otros activos corrientes 259
Cuentas por pagar 2.687
Cuentas por pagar compañías relacionadas 7.708
Pasivos acumulados 4.627
Pasivos acumulados 4.941
(110.694)

Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

37.381


Ing. Juan Córdoba Ortega
GERENTE GENERAL


Ea. Ines Arias
CONTADORA

PROCESADORA DE ALIMENTOS S. A. PRODAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Procesadora De Alimentos S.A. Prodal (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 5 de febrero de 1973 e inscrita en el registro mercantil el 24 de noviembre del 2000. Tiene por actividad la transformación de materia prima de toda clase de alimentos de consumo humano y animal, fabricación y elaboración de toda clase de artículos alimenticios. En la actualidad la Compañía se dedica a la compra de afrore humano al mismo que es procesado para su respectivo secado para luego comercializarlo.

Las instalaciones están ubicadas en el Km 16 ½ Vía a Daulte Parque Industrial Pascuales Av. Rosav'n manzana B solar 9 y 10.

A 31 de diciembre del 2017 el personal total de la Compañía es de 14 empleados que se encuentran distribuidos en área de producción. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(c) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiera el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- o **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio, anticipos a proveedores y empleados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar con compañías relacionadas por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo por las negociaciones de compras de materias primas, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar compañías relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por arriendo de oficina, alquiler de volqueta y préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Obligación financiera.-** Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

(e) Inventarios.-

Corresponde a materia prima y producto terminado los cuales están registrados al costo de adquisición.

(f) Propiedad, planta y equipos.-

La propiedad, planta y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles o impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio,

los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el período en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	AÑOS
Instalaciones generales	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Otros activos	10
Vehículos	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(g) Provisiones.-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

(h) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente se mide como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluirán el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(i) Beneficios a empleados

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.-** 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.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y desahucio, requerido y normado en el Art. 215 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

(j) Reservas y Resultados Acumulados.-

- o **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.
- o **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC/ICL/CPA/IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, deba ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y la

del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- o **Resultados acumulados-Ajustos provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.**- Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladores y Designación e Informes de Peritos".

(k) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas locales de afrecho molido.

(l) Reconocimiento de costos y gasto.-

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devangan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

(m) Uso de estimaciones.-

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero que no se encuentran en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron el 1 de enero de 2017. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda de las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basados en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40 – Transferecia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2018
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activo entre un inversor y su asociada/negocio conjunto	Aún no definida

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2017</u>
Caja	300
Bancos	25.574
	<u>25.874</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>
Ciudadanos locales (1)	236.638
Anticipo a proveedoras	11.864
Empleados	858
Provisión cuentas incobrables	(7.255)
	<u>242.100</u>

(1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 100%.

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

Por cobrar (1)

	<u>Relación</u>	<u>2017</u>
Sociedades Holding S.A. Sociadadeshold	Accionista	289.026
Cardema S.A.	Filial / Comercial	17.930
Inmobiliaria Heta S.A.	Filial / Comercial	5.547
		<u>312.498</u>

Por pagar relacionadas a corto plazo (2)

Blochongon S.A.	Filial / Comercial	29.700
Inversionista Mabis S.A.	Filial / Comercial	23.165
Inversionista Briadal S.A.	Filial / Comercial	21.719
		<u>74.584</u>

- (1) Corresponde a préstamos para capital de trabajo, no generan intereses, no tienen fecha de vencimiento. A la fecha la compañía no tiene ningún documento firmado por esta obligación.
- (2) Corresponde a alquiler de volqueta, arriendo de oficina y préstamos para capital de trabajo los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2017							
	Cheques recibidos	Alquiler de volqueta	Arriendo	Compra de mangas	Cheques girados	Compra de activos	Varios	Total
Condura S.A.	-	53.300	-	-	14.500	-	-	113.400
Proccióna H&S S.A.	-	-	19.142	-	24.650	-	-	43.892
Electrocor S.A.	-	-	-	29.700	-	-	-	29.700
Inverónica M&S S.A.	-	-	-	-	9.751	-	12.250	22.001
Parmentis Industriales S.A. Familia	4.599	-	-	-	-	5.215	4.145	14.059
Sociedades Holding S.A. Sociedades	5.272	-	-	-	11.556	-	20	27.098
TOTAL	19.871	63.300	19.142	29.700	190.357	6.215	16.415	429.517

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios consistían en:

	2017
Producto terminado	13.560
Materiales y combustibles	12.048
Materia prima	4.305
TOTAL	29.913

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Terrenos	80.101	-	80.101
Instalaciones	-	17.207	17.207
Maquinaria y equipos	109.464	21.875	191.339
Muebles y enseres	1.788	-	1.788
Equipos de oficina	9.598	-	9.598
Equipos de computación	20.763	-	20.763
Vehículos	64.445	-	64.445
Otros activos	9.513	5.500	15.013
	355.670	44.582	400.252
Depreciación Acumulada	(108.047)	(31.775)	(139.822)
	247.623	12.807	260.430

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones bancarias a corto y largo plazo consistían en:

a) Corto plazo

	<u>2017</u>
Banco Bolivariano Op 244285	12.818
	<u>12.818</u>

b) Largo plazo

	<u>2017</u>
Banco Bolivariano Op 244285	4.559
	<u>4.559</u>

Corresponde a préstamo por US\$46.093,18 otorgado en Abril 29 del 2015, pagadero mensualmente a una tasa del 9.72%, reajustable cada 180 días, con fecha de vencimiento Abril 22 de 2019.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>
Proveedores (1)	34,503
Otras cuentas por pagar	3,228
	<u>37,731</u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 76% de su saldo.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, los beneficios a empleados consistían en:

(a) Corto plazo

	<u>2017</u>
Participación trabajadores	25,665
Beneficios sociales	10,031
Obligaciones con ICSS	3,699
	<u>39,395</u>

(b) Largo plazo

Jubilación patronal	21,257
Desahucio	9,181
	<u>30,438</u>

Durante el año 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2017</u>
Saldo inicial	25.507
Provisión	4.941
Pago	-
Saldo final	<u><u>30.448</u></u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo C/a. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

12. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2017</u>
Retenciones recuperadas	11.274
	<u><u>11.274</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	13.700
Retenciones de IVA	5.826
Retenciones en la fuente	5.671
Iva por pagar	237
	<u><u>25.434</u></u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2017:

	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	32.726
	<u><u>32.726</u></u>

(a) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	172.565
(-) 15% Participación trabajadores	(25.885)
(+) Gastos no deducibles	<u>2.073</u>
Utilidad gravable	<u>148.753</u>
Impuesto a la renta causado	<u>32.726</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>16.784</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>15.942</u>
Más (menos):	
(+) Anticipo pendiente de pago	16.784
(-) Retenciones del periodo	<u>(19.026)</u>
Saldo a pagar (ver literal a)	<u><u>13.700</u></u>

(d) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

(e) Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluídas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

No obstante, "la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad" (L.O.R.T.I. art. 37).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- o Exoneración del pago del impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- o Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(f) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes como: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(g) Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas

correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (SD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

13. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, los costos de ventas consistían en:

	<u>2017</u>
Insumos	1,049,616
Romuneraciones y beneficios sociales	159,688
Alquiler de vivienda	74,528
Iva que se carga al costo	63,160
Servicios básicos	65,239
Suministros y herramientas	12,339
Guardiania	53,545
Depreciación	50,159
Mantenimiento y reparaciones	26,140
Servicios prestados	10,399
Transporte y movilización	4,850
Seguros	4,242
Combustible y lubricantes	3,663
Otros	8,116
	<u>1,588,878</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos administrativos consistían en:

	2017
Asesoría administrativa	143,449
Iva que se carga al gasto	26,566
Honorarios profesionales	24,115
Arriendo	18,300
Remuneraciones y beneficios sociales	16,770
Impuestos y contribuciones	14,503
Suministros y materiales	6,998
Otros	6,589
Provisión cuentas Incobrables	2,340
Servicios básicos	2,172
Depreciación	1,006
	<u>263,477</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está conformado por 187.184 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Societries Holding S.A. Societariashold	186,219	100%	1	186,240
Ortega Cabeza de Vaca Mariano Fernando	468	0%	1	468
Ordóñez Ortega Juan Xavier	467	0%	1	467
	<u>187,184</u>			<u>187,184</u>

16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La compañía realizó una apropiación de reserva legal sobre las utilidades del año 2016 por US\$10.412.

17. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía no se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) **Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

b) **Riesgo de tipo de cambio:**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, 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, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes y préstamos realizados por compañías relacionadas.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.