ESTADOS FINANCIEROS

PROVENCO C. LTDA.

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2018
Con el Informe de los Auditores Independientes

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com **y / o** anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

PROVENCO C. LTDA.

INDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
Informe de los Auditores Independientes	3-4
Estados Financieros	
Balance General Activo	5
Balance General Pasivo y Patrimonio	6
Estado de Pérdidas y Ganancias	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-33

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

PROVENCO C. LTDA.

Guayaquil, 22 de Abril del 2019.

1. Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de **PROVENCO C. LTDA.** Al 31 de Diciembre del 2018, que comprenden el Estado de situación financiera y los correspondientes Estados de Resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2018, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

   Estos Estados Financieros son responsabilidad de la preparación y presentación de la administración de la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

3. **Responsabilidad del Auditor**

   Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no están afectados por distorsiones significativas.

   Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del Juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía **PROVENCO C. LTDA.** Una auditoría también comprende la

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de Auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, Los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROVENCO C. LTDA.** Al 31 de Diciembre del 2018. Y, el desempeño de sus operaciones y sus Flujos de Efectivo por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente Informe u opinión.

AUDITASA S.A.

Auditasa

No. SC-RNAE - 319

"AUDITASA"
AUDITORES TECNICOS ASOCIADOS S.A
MBA. CPA. Katty Montenegro Q.
GERENTE

CPA. KATTY MONTENEGRO Q. MBA.
GERENTE GENERAL

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

PROVENCO C. LTDA.

BALANCES GENERALES ACTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS		
CORRIENTE		**2018**	**2017**
CAJA-BANCOS	3	662.059,12	531.950,37
CTAS. Y DOCUM. POR COB. CLIENTES	4	503.418,95	537.238,65
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	19.976,45	24.199,36
IMPUESTOS POR RECUPERAR	6	32.611,03	31.592,17
INVENTARIOS	7	176.281,33	87.944,78
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	8	2.101,33	1.701,33
CTAS. POR COB. RELACIONADA	9	96.090,76	98.090,76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.492.538,97**	**1.312.717,42**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10	361.199,45	307.452,18
OTROS ACTIVOS	11	8.240,75	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**369.440,20**	**307.452,18**
TOTAL DEL ACTIVO		**1.861.979,17**	**1.620.169,60**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

LUCIA ALMERINI PIMENTEL
GERENTE

ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA.
CONTADOR GENERAL
REGISTRO. 11.282

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

PROVENCO C. LTDA.

BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	2018	2017
CUENTAS Y DOCTOS. POR PAGAR	12	212.456,26	193.045,50
IMPUESTOS POR PAGAR	13	127.042,39	103.495,79
BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	14	239.965,05	204.588,58
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		**579.463,70**	**501.129,87**
PASIVO A LARGO PLAZO	15	182.459,00	168.735,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**182.459,00**	**168.735,00**
TOTAL DEL PASIVO		**761.922,70**	**669.864,87**
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	16	400,00	400,00
RESERVA LEGAL		200,00	200,00
RESULT. ACUM. ADOPCION NIIF		948,71	948,71
SUPERAVIT REVALUACION ACUMUL.		45.849,30	32.515,30
GAN. Y PERD. ACTUARIALES ACUMULADAS		5.905,00	0,00
OTRAS RESERVAS		602.101,26	493.800,00
RESULTADOS ACUMULADOS		60.254,12	60.254,12
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		384.398,08	362.186,60
TOTAL DEL PATRIMONIO		**1.100.056,47**	**950.304,73**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.861.979,17**	**1.620.169,60**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

LUCIA ALMERINI PIMENTEL
GERENTE

ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA.
CONTADOR GENERAL

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

PROVENCO C. LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:	NOTAS	2018	2017
VENTAS NETAS	17	**3.303.422,67**	**3.079.031,34**
COSTO DE VENTAS		1.090.888,63	1.142.821,44
UTILIDAD OPERACIONAL		**2.212.534,04**	**1.936.209,90**
GASTOS DE VENTAS		970.664,80	785.089,38
GASTOS ADMINISTRATIVOS		619.426,22	583.953,99
GASTOS OPERACIONALES		**1.590.091,02**	**1.369.043,37**
UTILIDAD O PÉRDIDA EN OPERACIÓN		**622.443,02**	**567.166,53**
OTROS INGRESOS		30.000,00	161,83
OTROS EGRESOS		63.102,18	23.027,97
UTILIDAD ANTES DE UTILID. TRAB		**589.340,84**	**544.300,39**
15% Participación de Trabajadores		-88.401,13	-81.645,06
Base Impon. despues de part. Trab.		500.939,71	462.655,33
25% Y 22% Impuesto a la Renta	18	116.541,63	100.468,73
UTILIDAD DEL EJERCICIO		384.398,08	362.186,60

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

LUCIA ALMERINI PIMENTEL
GERENTE

ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA.
CONTADOR GENERAL

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

PROVENCO C. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018- 2017

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESTATUTARIA	RESERVA LEGAL	UTIL. ACUMULADA de EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS CONV. NIIF	SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO	GANANCIAS Y/O PÉRDIDAS ACTUARIALES	RESULTADO DE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 - DIC - 16	**400,00**	**248.802,64**	**93.269,39**	**200,00**	**60.254,12**	**948,71**	**45.849,30**	**0,00**	**293.361,58**	**743.085,74**
TRANFERENCIA UTILIDAD NETA 2016	0,00	259.393,24	14.668,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-274.061,32	**0,00**
AJUSTE PATRIMONIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-13.334,00	0,00	0,00	**-13.334,00**
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES 2015	0,00	-122.333,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**-122.333,35**
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES 2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-19.300,26	**-19.300,26**
RESULTADO DEL EJERCICIO 2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	362.186,60	**362.186,60**
SALDO AL 31 - DIC - 17	**400,00**	**385.862,53**	**107.937,47**	**200,00**	**60.254,12**	**948,71**	**32.515,30**	**0,00**	**362.186,60**	**950.304,73**
TRANFERENCIA UTILIDAD NETA 2017	0,00	320.249,01	18.109,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-338.358,34	**0,00**
AJUSTE PATRIMONIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13.334,00	0,00	0,00	**13.334,00**
GANANCIA Y/O PÉRDIDA ACTUARIAI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.905,00	0,00	**5.905,00**
DISTRIBUCION DE UTILIDADES 2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-23.828,26	**-23.828,26**
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES 2016	0,00	-230.057,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**-230.057,08**
RESULTADO DEL EJERCICIO 2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	384.398,08	**384.398,08**
SALDO AL 31 - DIC - 18	**400,00**	**476.054,46**	**126.046,80**	**200,00**	**60.254,12**	**948,71**	**45.849,30**	**5.905,00**	**384.398,08**	**1.100.056,47**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

LUCIA ALMERINI PIMENTEL
GERENTE

ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA
CONTADOR GENERAL

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914 Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail:
auditasa@yahoo.com **y / o** anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

PROVENCO C.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
EXPRESADO EN DÓLARES

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO

UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	384.398,08	362.186,60
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Depreciación	43.436,00	34.673,75
Provisión por Bonificación por Desahucio	13.724,00	37.614,00
Otras Provisiones		-
Provisión de Cuentas Incobrables, Retiros y bajas	- 5.509,05	- 7.475,48
Total Ajustes	**436.049,03**	**426.998,87**
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	39.642,61	- 42.354,30
Aumento (Disminución) en Inventarios	- 88.336,55	- 12.895,40
Disminución (Aumento) en Cuentas y Documentos por pagar	71.012,87	- 55.229,70
Distribución de utilidades	- 230.057,08	- 141.633,61
Aumento (Disminución) en las Obligaciones Tributarias	- 1.018,86	- 6.162,74
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	**- 208.757,01**	**- 258.275,75**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición y venta de Activos Fijos	- 97.183,27	- 60.453,60
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversion	**- 97.183,27**	**- 60.453,60**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Doc. por Pagar instituciones Bancarias		
Aumento (Disminución) del Pasivo a Largo Plazo	-	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	-	-
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento de efectivo Durante el Año	130.108,75	108.269,52
Saldo del efectivo al inicio del año	531.950,37	423.680,85
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL ANO	**662.059,12**	**531.950,37**

Las Notas que se Adjuntan son parte Integrante de los Estados Financieros

LUCIA ALMEIDA MENTOR
GERENTE

ECON. MERCEDES SANTANA REDOYA
CONTADOR GENERAL

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

PROVENCO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La compañía PROVENCO C. LTDA. Es una empresa que inicia sus actividades productivas en la ciudad de Guayaquil, en primera instancia con el nombre de "ALIMENTOS REGAL C. LTDA.", según Escritura de Constitución, del trece de septiembre de mil novecientos setenta y cuatro e inscrita el treinta de Octubre de mil novecientos setenta y cuatro. Con un capital de S/.200.000,00, con una duración de 20 años.

Posteriormente se eleva a Escritura Pública la Reforma de Estatutos para el aumento de capital y cambio de denominación social de la compañía PRODUCTOS VETERINARIOS (PROVENCO) C. Ltda. Por PROVENCO C. LTDA. Con un capital de S/ 800.000,00.Con fecha veinte y uno de Abril de mil novecientos ochenta y seis e inscrita el veinte y nueve de septiembre de mil novecientos ochenta y seis .Los accionistas de la Compañía ALIMENTOS REGAL C. LTDA. Deciden cambiar el nombre de la razón social por la de Productos Veterinarios (PROVENCO) C. LTDA. El diecinueve de agosto de mil novecientos setenta y siete. Y, además los días cuatro y seis de marzo de mil novecientos ochenta y seis los accionistas Resuelven cambiar la denominación social de la compañía ALIMENTOS REGAL C. LTDA, Por la de PROVENCO C. LTDA. Y, aumentar el capital social a la suma de S/.1'000.000,00 (un millón de sucres).
Con fecha diez de Octubre de mil novecientos noventa y cuatro los accionistas de la compañía PROVENCO C.LTDA. Deciden Reformar los Estatutos por el aumento del plazo de duración para esta compañía que es de cien años, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura, la cual fue inscrita el dieciséis de enero de mil novecientos noventa y cinco.
Los accionistas elevan a Escritura de Conversión del capital de la compañía de sucres a dólares, y cambio del valor nominal de las participaciones, aumento del capital suscrito y reforma del Estatuto Social de la compañía PROVENCO C. LTDA. Quedando como capital social USD$ 400,00 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, actividad que la realizó el día veinte y nueve de Septiembre del dos mil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el diecinueve de Enero del dos mil uno.

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

Su objetivo y actividades principales, son la fabricación de productos farmacéuticos y la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos.

La compañía está ubicada en el km.10 de la vía a Daule junto a Brealtang del Ecuador de la ciudad de Guayaquil.

El registro Único de Contribuyentes de la compañía es No: 0990178364001.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas, principios y /o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros salvo que se indique lo contrario.

El capital de trabajo es positivo puesto que su Activo Corriente es superior a su Pasivo Corriente:

USD$ 1.492.518,97 - USD$ 579.463,70= USD$ 913.055,27

Aprobación de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018, con fecha 22 de Marzo del 2019.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la compañía alcanza 70 y 60 empleados respectivamente.

***a.*- Bases de preparación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados con las Normas Internacionales conforme a los Principios de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción, excepto por ciertas propiedades que son medidas a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas en estas notas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

***b.*- Traducción de moneda Extranjera.**

b.1.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas de los Estados Financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en dólares estadounidenses,

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Los Estados Financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

b.2.- Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

Además la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** Ha realizado las enmiendas con la aplicación efectiva de las NIIF. Por lo tanto no se percibe un impacto significativo en los Estados Financieros del ejercicio de su aplicación inicial.

*c.- **Información Financiera por segmentos*** La Administración de la **Compañía PROVENCO C. LTDA.** monitorea el negocio, el que considera desde una perspectiva positiva de mercado que sus productos de venta de productos farmacéuticos, son unos de los más importantes en el País.

c.1.- ***Efectivo y equivalente de efectivo.*** Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

c.2- ***Activos y pasivos financieros.*** La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 la mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos La **Compañía PROVENCO C. LTDA.** Y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

c.2.a.- **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera, por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar: son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

c.2.b.- **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

c.3.- Reconocimiento y medición inicial y posterior:

c.3.a.- **Reconocimiento:** la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

c.3.b- **Medición inicial:** Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el Activo o Pasivo Financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** valoriza los mismos como se describe a continuación:

c.3.b.1.- **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

c.3.b.1.a.- **Préstamos con instituciones financieras**: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado consolidado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

c.3.b.1.b.- **Cuentas por pagar comerciales**: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderas hasta más de 90 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

c.3.b.1.c.- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas**: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por aparte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado

c.4.- Deterioro de activos financieros

La Compañía **PROVENCO C. LTDA.,** establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que las mismas no serán capaces de cobrar todos los importes que se les adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se requirió el registro de provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por US$ 54.182.73 y US$ 48.613.68

d Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e **Propiedades, planta y equipo:** Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra, o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** y los Costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

coberturas de flujos de efectivo de compras, de maquinarias y equipos. La depreciación de otras equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

TIPO DE BIENES	AÑOS	%
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	10	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
VEHÍCULOS	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3	33.33

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018.

e.1.- Medición al momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

Adicionalmente, e considera como parte del costo de los activos, los costos por prestamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

e.2.- Medición posterior al reconocimiento:

Modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

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

e.3.- Medición posterior al reconocimiento:

Modelo de revaluación: Después del reconocimiento inicial de los edificios, instalaciones y adecuaciones son presentadas a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Cualquier aumento en la revaluación de estos Activos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede al saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de la revaluación de los activos antes mencionados incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde la cuenta de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias.

e.4.- Método de Depreciación y vida útil: El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año,

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

e.5.- Retiro o venta de propiedades y equipos: la Utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocimiento en resultados.

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

f Impuestos

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

f.1.- Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables (tributaria) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2018:25%) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigencia 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.

Durante el 2018 la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** Registró como Impuesto a la Renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (2018: 25%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

f.2.- Impuesto a la renta diferido

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

El impuesto diferido se conoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los Activos y Pasivos incluidos en sus Estados Financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un Activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el Activo se realice o el Pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con Pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus Activos y Pasivos como netos.

g Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

h Beneficios a los empleados

h.1.- ***Beneficios de corto plazo:*** Se registran en el rubro de provisiones del estado consolidado de situación financiera y corresponden principalmente

***h.1.a.*-La participación de los trabajadores en las utilidades**: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

***h.1.b.*-Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com **y / o** anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

h.1.c.-**Décimo Tercer y Décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

h.2.- ***Beneficios de largo plazo (jubilación Patronal, Desahucio): Provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.***
PROVENCO C. LTDA. Tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento 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 denomina desahucio. La Compañía **PROVENCO C. LTDA.** Determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a un estudio actuarial y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicado.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

i.- ***Reconocimiento de ingresos***
Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

i.a.- ***Venta de bienes*:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

j.- ***Costos y Gastos*:** Se registran al costo Histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

k.- ***Compensación de saldos y transacciones:*** Como norma General en los estados financieros no se compensan los Activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción

Los ingresos y gastos son origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

l.- Activos Financieros: Todos los activos Financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de Situación Financiera, que se presentan como activos corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

l.1.- Cuentas por cobrar comerciales: Las cuentas por Cobrar comerciales son Activos Financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

m.-Pasivos Financieros: Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

m.1.- Cuentas por pagar Comerciales: Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

n.- Distribución de dividendos

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

La distribución de dividendos a los accionistas de **PROVENCO C. LTDA.** Se Deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Empresa.

UTILIDADES 2017 USD$ 362.186,6				
NOMBRE SOCIOS	No. de APORT.		% DIST.	VALOR
ALMERINI PIMENTEL DE LLORENTI LUCIA	75	0,00015	100%	4.617,88
ESPAGNOLI S.A.	75	0,00015	100%	4.617,88
GIORGIO LLORENTI ALMERINI (HRDOS)	75	0,00015	100%	4.617,88
LLORENTI ALMERINI GIULIANA MARIANA	75	0,00015	100%	4.617,88
LLORENTI ALMERINI MAURICIO ITALO	75	0,00015	100%	4.617,88
LLORENTI MENDOZA LUIS WALTER	4613	0,00923	100%	284.030,35
PIMENTEL NEIRA CARMEN MATILDE	12	0,00002	100%	738,86
	5000	0,01		307.858,61

RESERVAS DE UTILIDADES 2017		%
RESERVA ESTATUTARIA	18.109,33	5%
RESERVA FACULTATIVA	36.218,66	10%
TOTAL	54.327,99	

UTILIDAD 2016 NO DISTRIBUIDA			
NOMBRE SOCIOS	No. de APORT.	% DIST.	VALOR
LLORENTI MENDOZA LUIS WALTER	4613	100%	230.057,08

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

RESERVAS	
RESERVA ESTATUTARIA	14.668,08
RESERVA FACULTATIVA	29.336,16
TOTAL	**44.004,24**

ACTA DEL 3 DE MAYO DEL 2018

Según Acta de la Junta General de Socios de Accionistas de la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** Celebrada el 22 de marzo del 2018 resuelven lo siguiente:

1. Se decidió que se distribuya al socio LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA el 50% de la Utilidad del año 2016 y que estaban en Reserva Facultativa este valor es de USD $ 115.028,54.

2. Con la aceptación del accionista mayoritario LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA se decidió que el valor que corresponde como utilidades 2017 no le sean distribuidas dicho detalle queda de la siguiente manera :

RESERVAS DE UTILIDADES 2017		
RESERVA FACULTATIVA		284.030,35
RESERVA FACULTATIVA	10%	36.218,66
RESERVA ESTATUTARIA	5%	18.109,33
TOTAL		**338.358,34**

3. A junta por unanimidad decidió distribuir las utilidades 2017 al resto de socios quedando de esta manera:

NOMBRE SOCIOS	No. de APORT.	% DIST.	VALOR
ALMERINI PIMENTEL DE LLORENTI LUCIA	75	100%	4617,88
ESPAGNOLI S.A.	75	100%	4617,88
GIORGIO LLORENTI ALMERINI (HRDOS)	75	100%	4617,88
LLORENTI ALMERINI GIULIANA MARIANA	75	100%	4617,88
LLORENTI ALMERINI MAURICIO ITALO	75	100%	4617,88
PIMENTEL NEIRA CARMEN MATILDE	12	100%	738,86
TOTAL	**387**		**23.828,26**

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com **y / o** anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

ACTA DEL 23 DE AGOSTO DEL 2018

Según Acta de la Junta General de Socios de Accionistas de la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** Celebrada el 23 de agosto del 2018 resuelven lo siguiente:

1. Se decidió que se distribuya al socio LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA el saldo de la Utilidad del año 2016 y que estaban en Reserva Facultativa este valor es de USD $ 115.028,54.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES 2016			
LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA	SEGÚN ACTA 22 MARZO 2018	50%	115.028,54
LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA	SEGÚN ACTA 3 MAYO 2018	50%	115.028,54
TOTAL			230.057,08

o.- Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por **PROVENCO C. LTDA.** Se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la empresa e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

o.1.- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio – Para lo cual se utilizan estudios actuariales.

o.2.- **Provisiones para obligaciones por beneficio definido:** El valor presente de las provisiones por obligaciones por beneficios a definidos, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

o.3.- **Propiedades, plantas y equipos**: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año

o.4.- **Impuesto a la renta diferido**: **PROVENCO C. LTDA.** ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. A partir del 2012 la Administración de **PROVENCO C. LTDA.** basada en el criterio de sus asesores tributarios, considera que las nuevas disposiciones tributarias vigentes permiten la deducción de la depreciación de los reavalúos que **PROVENCO C. LTDA.** realizó de sus propiedades, maquinarias y equipos, por adopción de NIIF.

p Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes distribuidoras y detallistas que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía **PROVENCO C. LTDA.**, mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	CALIFICACIÓN	
ENTIDAD FINANCIERA	2018	2017
Banco Del Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA-	AAA-
Banco Produbanco	AAA-	AAA-

q.- Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía **PROVENCO C. LTDA.**, se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía **PROVENCO C. LTDA.**, y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía **PROVENCO C. LTDA.,** remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los siguientes:

r.- Categorías de Instrumentos Financieros

CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2018		2017	
CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS	CORRIENTE USD $	NO CORRIENTE USD $	CORRIENTE USD $	NO CORRIENTE USD $
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	662.039,12		531.950,37	
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO				
Cuentas por Cobrar Comerciales	556.904,98		537.238,65	
Cuentas Relacionados	96.787,46		98.090,76	
Otras Cuentas por Cobrar	19.976,45		24.199,36	
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS	**1.335.708,01**	-	**1.191.479,14**	-
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO				
Ctas por Pagar Com. y Otras Ctas por Pagar	504.650,02		403.192,91	
Ctas por Pagar a entidades Relacionadas	54.071,71		97.936,96	
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS	**558.721,73**	-	**501.129,87**	-

s.- Inflación

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL	% DE INFLACIÓN
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

3.- CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, la cuenta presentó los siguientes saldos:

		2018	2017
CAJA		224.413,87	156.750,44
BANCO PICHINCHA	CTA. CTE # 3129839104	138.123,80	160.976,21
BANCO INTERNACIONAL	CTA. CTE # 1400600882	96.957,28	64.353,22
BANCO BOLIVARIANO	CTA. CTE # 5268968	107.650,92	80.524,80
BANCO DE GUAYAQUIL	CTA. CTE # 17330870	94.913,25	69.345,70
TOTAL CAJA BANCOS		**662.059,12**	**531.950,37**

4.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presentó los siguientes saldos la cuenta:

	2018	2017
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	**556.904,98**	**585.852,33**
CTAS .POR COBR. CLIENTES RELACIONADOS	**696,70**	**0,00**
PROVISIÓN PARA CTAS. INCOBRABLES	-54.182,73	-48.613,68
TOTAL DE CUENTAS Y DCTOS. POR COB.	**503.418,95**	**537.238,65**

5.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	543,45	420,93
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	473,45	11.897,45
OTROS DEUDORES	18.959,55	11.880,98
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**19.976,45**	**24.199,36**

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

6.-IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	230,66	289,88
ISD RETENCIONES EN LA FUENTE	32.380,37	31.302,29
TOTAL IMPUESTOS POR RECUPERAR	**32.611,03**	**31.592,17**

7.-INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Cuenta presento los siguientes saldos:

	2018	2017
MATERIAS PRIMAS	50.194,24	5.511,73
PRODUCTOS EN PROCESO	15.426,85	0,00
MATERIALES	29.770,56	11.206,03
PRODUCTOS TERMINADOS	80.889,68	71.227,02
TOTAL INVENTARIOS	**176.281,33**	**87.944,78**

8.-GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

La cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	2.101,33	1.701,33
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	**2.101,33**	**1.701,33**

9.-CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Durante el ejercicio contable del 2018 y 2017 los principales movimientos en las cuentas por Cobrar Relacionadas son los siguientes:

	2018	2017
INDUSTRIAS REUNIDAS	50.000,00	50.000,00
LORALMERI INMOBILIARIA CUATRO CORO	43.000,00	45.000,00
OTROS RELACIONADOS	3.090,76	3.090,76
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	**96.090,76**	**98.090,76**

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com **y / o** anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

10-PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2018 y 2017 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

PROVENCO C. LTDA.

CONCEPTOS	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	ADQUISICIONES DE ENERO A DICIEMBRE	RETIRO, BAJAS, RECLAS. O VENTAS	GASTO DEPRECIACIÓN HASTA 2017	GASTO DEPRECIACIÓN AÑO 2018	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	282.179,20	84.322,28	-	-100.315,11	-26.701,41	366.501,48
EQUIPOS DE LABORATORIOS	100.424,38	3.532,00	-	-17.372,17	-9.969,60	103.956,38
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	40.967,51	1.925,42	-	-24.019,05	-2.477,91	42.892,93
VEHÍCULOS	1.895,49	-	-	-1.893,00	-	1.895,49
HERRAMIENTAS Y ENSERES	32.306,18	5.350,00	-	-10.122,48	-2.857,03	37.656,18
INSTALACIONES	5.776,55	-	-	-3.912,46	-173,83	5.776,55
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7.554,48	2.053,57	-	-6.017,34	-1.256,22	9.608,05
	471.103,79	**97.183,27**	**-**	**-163.651,61**	**-43.436,00**	**568.287,06**
(-) DEPREC. DE ACT FIJOS	-163.651,61			-163.651,61	-43.436,00	-207.087,61
TOTAL ACTIVO FIJO	**307.452,18**	**97.183,27**	**-**	**-163.651,61**	**-43.436,00**	**361.199,45**

LUCIA ALMERINI PIMENTEL
GERENTE

ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA
CONTADOR GENERAL

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914 Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

11. OTROS ACTIVOS

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	2018	2017
IMPUESTOS DIFERIDOS	8.240,75	0,00
TOTAL OTROS ACTIVOS	**8.240,75**	**0,00**

12.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	2018	2017
EDUARDO RAMIREZ PERILLA	7.170,05	6.342,47
PLÁSTICOS KOCH C. LTDA.	12.381,93	4.952,77
PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTILIT S.A.	4.456,22	0,00
FUNDACIÓN SÁNCHEZ AGUILAR	0,00	4.077,06
PURIFLUIDOS	3.806,60	732,04
LABMEDIODS S.A.	299,70	3.838,11
CARLA HIDALGO ÑACATO	15.000,00	0,00
NEYPLEX CIA. LTDA.	3.396,90	3.396,90
PRESCRIPTION DATA ECUADOR S.A.	5.469,20	2.734,60
GRAFIMPAC S.A.	1.802,78	1.192,95
OTROS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	28.883,43	36.131,82
PROVEEDORES LOCALES	**82.666,81**	**63.398,72**
INMOBILIARIA CUATRO CORONAS	20.280,00	6.760,00
INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA.	20.366,41	46.598,08
CONSEI S.A.	3.716,94	8.605,88
OTROS RELACIONADOS	10.258,36	5.550,00
PROVEEDORES RELACIONADOS	**54.621,71**	**67.513,96**
PROENFAR	26.029,28	4.041,70
ANDENEX CHEMIE	3.564,49	1.024,99
EMPACANDO S.A.S.	23.742,00	23.742,00
MAGNESIA GMBH	1.090,00	2.272,25
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	**54.425,77**	**31.080,94**
SR. LUIS LLORENTI (DIVIDENDOS Y OTROS)	6.333,98	166,90
SRA LUCIA ALMERINI P. (DIVIDENDOS)	178,80	178,80
OTROS ACCIONISTAS	816,16	77,30
ACCIONISTAS Y DIVIDENDOS POR PAGAR	**7.328,94**	**423,00**
OTROS RELACIONADOS	**0,00**	**30.000,00**
ANTICIPO DE CLIENTES Y OTROS	13.413,03	628,88
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**212.456,26**	**193.045,50**

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

13.-IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
IMPUESTO A LA RENTA CIA.	124.782,38	100.468,73
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	1.565,22	1.636,69
RETENC. DE IMP. A LA RENTA EMPLEADOS	295,91	404,92
RETENCIONES DE IVA	398,88	985,45
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	**127.042,39**	**103.495,79**

a) Impuesto a la Renta causado sobre las utilidades generadas en el periodo 2018.

b) Retenciones de impuesto a la renta efectuadas sobre los pagos de los proveedores de bienes y servicios, las mismas que se cancelan en el mes siguiente al Servicio de Rentas Internas.

c) Retenciones de impuesto al valor agregado sobre los pagos a los proveedores de bienes y servicios, las mismas que se cancelan en el mes siguiente al Servicio de Rentas Internas. Incluye el IVA sobre las ventas.

14.-BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Los saldos que presenta la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017
Son los siguientes:

	2018	2017
UTILIDADES TRABAJADORES	88.401,13	81.645,06
APORTES INDIVIDUAL AL IESS 9.45%	5.930,79	2.890,98
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIO	2.418,10	1.738,66
PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS	1.019,31	729,01
APORTE PATRONAL	6.766,98	6.832,85
DÉCIMO TERCER SUELDO	8.835,37	6.767,27
DÉCIMO CUARTO SUELDO	21.068,46	19.120,06
FONDO DE RESERVA	267,98	2.719,57
VACACIONES	104.006,89	81.633,81
OTROS BENEFICIOS POR PAGAR	1.250,04	511,31
TOTAL DE BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	**239.965,05**	**204.588,58**

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

15.- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 presentó los siguientes saldos la cuenta:

	2018	2017
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	138.531,00	127.950,00
PROVISIÓN POR BONIF. POR DESAHUCIO	43.928,00	40.785,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	**182.459,00**	**168.735,00**

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el Capital Social de la Compañía **PROVENCO C. LTDA.** Está conformado de la siguiente manera:

IDENTIFICACIÓN	NOMBRE SOCIOS	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL
0905309050	ALMERINI PIMENTEL DE LLORENTI LUCIA	PERU	EXT. RESIDENTE	6.00
0991382259001	ESPAGNOLI S.A.	ECUADOR	NACIONAL	6.00
009456	GIORGIO LLORENTI ALMERINI (HRDOS)	ECUADOR	NACIONAL	6.00
0913836284	LLORENTI ALMERINI GIULIANA MARIANA	ECUADOR	NACIONAL	6.00
0908392343	LLORENTI ALMERINI MAURICIO ITALO	ECUADOR	NACIONAL	6.00
0904870094	LLORENTI MENDOZA LUIS WALTER	ECUADOR	NACIONAL	369.04
0905022794	PIMENTEL NEIRA CARMEN MATILDE	ECUADOR	NACIONAL	0.96
TOTAL				400.00

17.- VENTAS NETAS

	2018	2017
INGRESOS NETOS		
VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS	4.200.045,98	4.004.935,12
DEVOLUCIONES EN VENTA	-74.473,51	-128.250,12
DESCUENTOS EN VENTA	-822.149,80	-797.653,66
INGRESOS NETOS	3.303.422,67	3.079.031,34
VENTAS 0%	3.303.422,67	3.077.852,10
VENTAS 12%	0,00	1.244,63
OTROS	30.000,00	0,00

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

18.-IMPUESTO A LA RENTA

Las conciliaciones preparadas por la compañía para establecer el Impuesto a la Renta causado Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
utilidad antes de part de trabajadores en las ulilidades de impuesto a la renta	589.340,84	544.300,39
Menos		
15% participación de trabajadores	-88.401,13	-81.645,06
Otras Rentas excentas		
Deducción por incremento neto de empleados	-47.075,00	-23.454,02
Mas		
Provisiones para desahucio por pens. Jub. Patron	32.963,00	0,00
Gastos no deducibles	12.301,82	17.474,75
Base imponible para impuesto a la Renta	**499.129,53**	**456.676,06**
Impuesto a la Renta 25% y 22%	124.782,38	100.468,73
Determinación de pago de mínimo de impuesto a la Renta 2018 y 2017	8.240,75	
Anticipo de Impuesto calculado para los años 2018 y 2017	23.524,07	20.128,79
Impuesto a la Renta causado	124.782,38	100.468,73
Impuesto Mínimo a pagar (mayor entre Anticipo e Imp.a la Renta causado)	124.782,38	100.468,73

El 25% de USD$ 32.963,00 Provision para desahucio es USD $ 8.240,75
del Impuesto a la Renta USD$ 116.541,63 y, US$ 8.240,75 como Impuesto Diferido

19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Nota a los Estados Financieros) Han sido aprobados por la Gerencia General y según criterio de la Gerencia General serán aprobados por la Junta General de accionistas, sin modificaciones.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (24 de Abril del 2019), no se produjeron eventos

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

significativos para la Administración de la Compañía **PROVENCO C. LTDA.,** que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros; o que se requiera de ellos revelación alguna

Puerto Santa Ana, Mz. 1 solar 8-1 Cuidad del Río EDIFICIO THE POINT 19avo. Piso Oficina No. 1914
Teléfono: 3883026 - 2838557 Celular 0997000593 Mail: auditasa@yahoo.com y / o anamont1971@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador