

**CONTENIDO**

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólar estadounidense
- NIIF - Norma Internacional de Información Financiera
- PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades
- RUC - Registro Único de Contribuyente
- Compañía - Sazonadores del Pacífico Cía. Ltda.

**MOORE STEPHENS** 20 años

Q. Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804  
T +593 (2) 2506 866  
F +593 (2) 2554 656  
Quito - Ecuador EC170517

Q. Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cárnicas, Of. 401 y 502  
T +593 (4) 2689 789  
F +593 (4) 2689 873  
Guayaquil - Ecuador EC09512

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de

**Sazonadores del Pacífico Cía. Ltda.**

Guayaquil, 19 de enero del 2018

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Sazonadores del Pacífico Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Sazonadores del Pacífico Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Sazonadores del Pacífico Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Párrafo de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que como se indica en la Nota 12 en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene saldos por

cobrar y por pagar a compañías relacionadas por US\$210.642 y US\$15.210 respectivamente; adicionalmente, durante el año efectúo transacciones con dichas compañías que representaron ingresos y costos para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada nota. Por lo indicado, las transacciones y saldos con compañías relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Sazonadores del Pacifico Cia. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de Sazonadores del Pacifico Cia. Ltda. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y

(2)

A los socios de  
**Sazonadores del Pacifico Cia. Ltda.**  
Guayaquil, 19 de enero del 2018

adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

(3)

A los socios de  
**Sazonadores del Pacifico Cia. Ltda.**  
Guayaquil, 19 de enero del 2018

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Sazonadores del Pacifico Cia. Ltda. como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Número de Registro en las  
Superintendencias de  
Compañías: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Registro: 36169

**SAZONADORES DEL PACIFICO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2017	Reestructurado (Ver Nota 10) 2016	Referencia a Notas	2017	Reestructurado (Ver Nota 10) 2016
Activos corrientes						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	281,232	381,504	11	2,917	3,939
Cuentas por cobrar	7	301,814	-	12	15,210	5,720
Préstamos por cobrar					189	189
Compañías Relacionadas	8	151,719	100,005		17,983	9,776
Otros	12	210,642	230,297			
Otros		2,421	1,101			
Impuesto por cobrar	13	71,105	8,772			
		893,252	893,252			
Inventarios	9	244,329	282,000	13	12,834	33,344
Gastos pagados por anticipado		8,854	10,752	14	144,354	159,807
Total activos corrientes		878,098	898,277			
Activos no corrientes						
Propiedades y equipos	10	1,097,814	1,053,504	15	103,550	151,208
Otros activos		12,471	14,381			
Total activos no corrientes		1,110,285	1,067,885		194,852	182,233
Total activos		2,088,383	2,014,752		1,746,605	1,710,217
Pasivos y patrimonio						
Deudas a largo plazo						
Préstamos no corrientes						
Préstamos sociales a largo plazo						
Impuesto a la renta diferido						
Total pasivos no corrientes						
PATRIMONIO (según estado ajustado)						
Total del pasivo y patrimonio					2,088,383	2,014,752

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Jesús Hernández Cahuana  
 Director Gerente

  
 CPA. Beatriz Alarcón B.  
 Contadora

(5)

**SAZONADORES DEL PACIFICO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	Reestructurado (Ver Nota 19) 2016
Ventas netas		3,297,768	3,196,735
Costo de ventas	17	(1,866,296)	(1,747,973)
Utilidad bruta		1,442,512	1,448,762
Gastos administrativos	17	(494,188)	(490,307)
Gastos de ventas	17	(528,190)	(501,663)
Otros ingresos netos		8,297	7,039
Utilidad operacional		(1,004,081)	(584,931)
Gastos financieros		438,431	463,831
Utilidad antes del impuesto a la Renta		(1,544)	(2,109)
Impuesto a la renta	13	438,787	461,722
Utilidad neta		(94,925)	(101,684)
Otros resultados integrales		341,859	390,038
Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - Ganancia (Pérdidas) actuariales	15	9,589	(1,416)
Utilidad neta y resultado integral del año		361,448	388,820

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Jesús Hernández Cahuana  
 Director Gerente

  
 CPA. Beatriz Alarcón B.  
 Contadora

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Reservas		Especial	Cheo trasladado Ingresos	Resultados acumulados		Total
	Capital social	Excedidos			Por efectos del 31 de diciembre	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	60,000	364,531	1,430	(1,511)	607,025	47,363	1,700,860
Comisión de Impuesto sobre Ingresos		(28,077)					(28,077)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 (reestructurado)	60,000	346,454	1,430	(1,511)	607,025	47,363	1,682,837
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 20 de marzo del 2016:							
- Pago de dividendos sobre utilidades del 2015		52,367					(52,367)
- Incremento de reservas locales		4,145					(4,145)
Otros ajustes menores							360,600
Utilidad neta y resultado integral del año	60,000	360,600	1,430	(1,416)	607,025	47,363	533,337
Saldo al 31 de diciembre del 2017	60,000	360,600	1,430	(1,416)	607,025	47,363	1,718,217
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 20 de marzo del 2017:							
- Pago de dividendos sobre utilidades del 2016		25,000					(25,000)
- Incremento de reservas locales							(9,589)
Utilidad neta y resultado integral del año	60,000	25,000	1,430	9,589	607,025	47,363	(25,000)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	60,000	25,000	1,430	9,589	607,025	47,363	341,838
							319,123
							1,740,095

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Jesús Huarcaya Cahuana  
Director Gerente

CPA. Beatriz Atancuri B.  
Contadora

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Recibido de clientes		3,220,878	3,192,823
Pago a proveedores y otros		(1,946,741)	(1,885,816)
Pago a empleados		(798,232)	(692,056)
Pago de impuesto a la renta		(87,885)	(87,328)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		488,020	527,623
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedad y equipo	10	(82,022)	(35,468)
Adiciones de otros activos		(3,648)	(3,433)
Activos mantenidos hasta su vencimiento		(101,814)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(187,484)	(38,901)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de Dividendos remanentes del año anterior a socios		(330,000)	(278,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(330,000)	(278,000)
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(89,332)	72,721
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		361,564	288,843
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	272,232	361,564

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Jesús Huarcaya Cahuana  
Director Gerente

CPA. Beatriz Atancuri B.  
Contadora

**SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.**

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS  
FLUJOS PREVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a. Notas	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		341.850	380.038
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	54.900	55.001
Amortizaciones		5.558	5.250
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	23.583	19.114
Impuesto diferido	13	(2.925)	(4.045)
		<u>422.975</u>	<u>435.358</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar, neto		(6.882)	(33.912)
Inventarios		37.677	(15.630)
Gastos pagados por anticipado y otros		879	3.842
Cuentas por pagar		8.217	(3.526)
Pasivos acumulados		(23.156)	6.687
Pagos de jubilación patronal y desahucio	15	(1.650)	(2.182)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>438.050</u>	<u>386.627</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Jesús Pizarro Cahuana  
Director Gerente

  
CPA Beatriz Alarcón B.  
Contadora

**SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

La Compañía fue constituida el 23 de julio de 1973 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de Sazonadores del Pacífico Cía. Ltda. Su actividad principal es la importación, envasado y comercialización del producto sazónador de la marca registrada "Aji-no-moto".

Al cierre del año 2017 la Compañía comercializa 3 productos: "Aji-no-moto" (96,89 % de las ventas), "Ajitide H-G" (1,05 % de las ventas) y "Doña Gusta" (0,05% de las ventas) el cual fue relanzado en el mes de diciembre.

**1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 17 de enero del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las

áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se no han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

## 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en 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, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

## 2.5 Activos y pasivos financieros

### 2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados

## SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### (b) Activos mantenidos hasta su vencimiento

Representados en el estado de situación financiera por inversiones en instituciones financieras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

#### (c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas 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.

### 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento

La Compañía 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.

#### 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 pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### Medición posterior

##### (a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se

esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por venta de inventario. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- (iii) Otras: Corresponde a los valores entregados a proveedores como anticipos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son devengados en un plazo menores de 30 días.

**(b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Otros Ingresos neto" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

**(c) Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de producto terminado para la venta, así como también por regalías por derecho de marcas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. 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.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales, aunque presenta un saldo de provisión por deterioro de US\$251, el cual se presenta en el estado situación financiera neto de las cuentas por cobrar a clientes.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

**2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.6 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprende los costos de adquisición, fletes, seguros entre otros y excluye los costos de financiamiento y las diferencias en cambio; el costo de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización y las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**2.7 Propiedad y Equipos**

Con excepción de ciertas maquinarias, terrenos y edificaciones, se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de Propiedad y Equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de la Propiedad y Equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificios	9 a 79 años
Maquinarias y equipos	2 a 10 años
Muebles y enseres, equipos de oficina	3 a 10 años
Vehículos	2 a 9 años
Equipos de computación	1 a 3 años

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

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedad 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 aquél 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 2017 la Compañía no ha efectuado construcciones de activos calificables.

**2.8 Intangibles**

Se presentan dentro del rubro Otros activos y corresponde principalmente al costo de licencias para el uso de sistemas operativos y contables, se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de tres años empleando el método lineal.

**2.9 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad y Equipos) y sujetos a amortización (intangible) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedad y equipo e intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

**2.10 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

El impuesto a la renta 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.

**Impuesto a la renta corriente y diferido**

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.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido de acuerdo a lo descrito en la Sección 29 de las NIIF para PYMES, se provisiona en su totalidad.

por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## 2.11 Beneficios a empleados

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) 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 en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

## SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado 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 determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,26% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en el Otro Resultado Integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

## 2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

## 2.13 Reservas

### Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva constituida alcanza el 20% del capital suscrito.

Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades de años anteriores y es de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

Especial

Corresponde a apropiaciones de las utilidades de años anteriores y es de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

**2.14 Resultados acumulados**

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

Provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los de último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

**2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

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

**2.16 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
	Comienzo	Comienzo
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Véase Nota 6)	281.232	361.564
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Activos Financiero mantenido hasta su vencimiento (Véase Nota 7)	101.814	-
Cuentas por cobrar clientes (Véase Nota 8)	121.970	101.056
Compañías relacionadas (Véase Nota 11)	210.642	225.257
Cuentas por cobrar otras	2.421	1.161
<b>Total activos financieros</b>	<b>718.079</b>	<b>689.038</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Proveedores (Véase Nota 10)	2.817	3.689
Compañías relacionadas (Véase Nota 11)	15.210	5.720
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>17.827</b>	<b>9.609</b>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalentes de efectivo, y otras cuentas por cobrar y pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2017	2016
Caja y Bancos (1)	281.232	260.336
Inversiones menores a 3 meses (2)	-	101.228
	<b>281.232</b>	<b>361.564</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a dinero de libre disponibilidad en el Banco Guayaquil S.A, Banco de la Producción S.A. (Produbanco) y Banco Pichincha C.A.

(2) Corresponde a Póliza de Acumulación en el Banco de Guayaquil, con un plazo de vencimiento el 6 de marzo del 2018, a una tasa de interés anual del 3.5% a 67 días plazo.

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. ACTIVOS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Composición al 31 de diciembre del 2017:

	2017
Inversiones mayores a 3 meses (1)	101.814

(1) Corresponde a póliza de Acumulación en el Banco de Guayaquil, con un plazo de vencimiento el 22 de mayo del 2017, a una tasa de interés anual del 4.3% a 152 días plazo.

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

	2017	2016
Clientes (1)	121.970	101.056
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(251)	(251)
	<b>121.719</b>	<b>100.805</b>

(1) Corresponden a la cuentas por cobrar de las ventas realizadas en la ciudad de Guayaquil, un detalle de las principales clientes es como sigue:

	2017	2016
Corporación Favorita C.A.	37.562	35.171
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	13.666	11.022
Corporación el Rosado S.A.	12.886	14.773
Diamerex S.C.	10.071	4.722
Distribución y Negocios Didadim Cia. Ltda.	9.606	8.410
Industria de Alimentos La Europea C. Ltda.	8.890	1.843
Distribuidora Canal Cia. Ltda.	7.406	5.167
Ramírez Azeiza Hector	4.394	-
Aditivos y Maquinarias Cia. Ltda.	3.899	7.641
Baño Anjo Enrique	3.797	4.293
Avícola Fernández S.A.	1.418	1.234
Int. Food Service Corp.	1.375	696
Gerardo Ortiz e Hija	1.343	-
Italmientos Cia. Ltda.	1.093	-
Usefish S.A.	-	2.095
Otros menores	4.172	3.096
	<b>121.970</b>	<b>101.056</b>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	2017	2016
Cartera corriente	88.430	94.039
Vencido de:		
0 a 30 días	33.540	7.017
	121.970	101.056
(-) Provisión por deterioro	(251)	(251)
	<u>121.719</u>	<u>100.805</u>

## 9. INVENTARIOS

Composición:

	2017	2016
Materia prima	127.796	175.972
Material de envase	26.821	23.428
Productos terminados	88.712	82.606
	<u>244.329</u>	<u>282.006</u>

## 10. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Descripción	Terminos	Edificios	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Veículos	Equipos de construcción	Equipos de construcción en proceso	Construcciones en proceso	Total
<b>Al 1 de enero del 2016</b>									
Costo	405.802	1.022.124	577.639	41.341	224.495	48.694	11.484	2.104.578	
Depreciación acumulada	(590.590)	(259.590)	(259.567)	(27.713)	(123.261)	(28.860)	(7.634)	(1.301.451)	
Valor en libros	<u>405.802</u>	<u>361.310</u>	<u>318.072</u>	<u>13.628</u>	<u>101.234</u>	<u>19.834</u>	<u>3.850</u>	<u>7.853</u>	<u>7.993.127</u>
<b>Movimiento 2016</b>									
Adquisición, netas	-	28.710	7.248	4.139	-	6.202	47.230	81.315	
Adquisición, netas	-	-	(631)	(413)	(16.230)	-	(26.710)	(17.801)	
Retiro de depreciación	-	-	631	413	16.230	-	26.710	18.117	
Depreciación	-	(110.076)	(12.000)	(23.207)	(16.573)	(7.515)	(83.001)	(183.001)	
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>405.802</u>	<u>319.023</u>	<u>101.194</u>	<u>17.480</u>	<u>80.080</u>	<u>16.221</u>	<u>3.140</u>	<u>1.063.596</u>	
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>									
Costo	408.362	1.020.033	304.600	47.117	207.745	53.696	17.419	2.293.326	
Depreciación acumulada	(400.362)	(671.004)	(276.782)	(29.027)	(128.087)	(27.419)	(12.274)	(1.310.780)	
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>408.000</u>	<u>349.029</u>	<u>27.818</u>	<u>17.490</u>	<u>79.658</u>	<u>26.277</u>	<u>5.145</u>	<u>982.546</u>	
<b>Movimiento 2017</b>									
Adquisición, netas	-	-	2.616	4.340	-	2.288	73.526	83.189	
Adquisición, netas	-	2.616	4.302	3.700	-	2.086	(12,774)	(1,257)	
Retiro o venta de netas	-	-	(261)	(682)	-	(487)	-	(1,257)	
Depreciación (netas)	-	(1,114)	231	363	-	303	-	660	
Depreciación	-	(1,114)	(15,482)	(3,059)	(16,035)	(8,210)	-	(44,000)	
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>408.000</u>	<u>350,523</u>	<u>29,336</u>	<u>12,582</u>	<u>63,623</u>	<u>12,110</u>	<u>6,162</u>	<u>1,031,614</u>	
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>									
Costo	408.000	1.023,471	391,674	54,665	207,745	57,071	16,162	2.293,286	
Depreciación acumulada	(408,000)	(662,948)	(292,021)	(22,273)	(140,943)	(40,691)	(12,130)	(1,193,646)	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>408,000</u>	<u>360,523</u>	<u>99,653</u>	<u>32,392</u>	<u>66,802</u>	<u>16,380</u>	<u>4,032</u>	<u>1,099,640</u>	

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen gravámenes ni restricciones sobre la Propiedad y Equipos.

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES**

Composición:

	2017	2016
Proveedores locales	<u>2.517</u>	<u>3.899</u>

**12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas y los saldos al 31 de diciembre de cada año. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos al 31 de diciembre:

	2017	2016
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Comercial Importadora Continental C. Ltda.	<u>210.642</u>	<u>225.257</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Ajinomoto Co. Inc. Japón	13.488	4.712
Jose Changkuon Amen	1.008	1.008
Comercial Importadora Continental C. Ltda.	<u>714</u>	<u>-</u>
	<u>15.210</u>	<u>5.720</u>

(b) Transacciones efectuadas durante los años:

	2017	2016
Comercial Importadora Continental Cía. Ltda.:		
Ventas de inventarios (Nota 18)	1.965.416	1.952.398
Servicios logísticos de mercadería	8.466	-
Ajinomoto del Perú S.A.:		
Compras de materia prima	1.442.815	1.427.350
Ajinomoto Co. Inc. Japón:		
Regala por uso de marca (Nota 18)	66.225	63.338
Jose Changkuon Amen		
Por asesoría administrativa	55.748	53.586

## SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Pago de dividendos a socios		
Utilidades del año anterior:		
Ajinomoto del Perú S.A.	168.300	154.020
Patricia Chong Cruz	79.200	48.480
Juan Changkuon	26.400	24.160
Felicita Changkuon Amen	26.400	24.160
Jose Changkuon Amen	<u>29.700</u>	<u>27.180</u>
	<u>330.000</u>	<u>278.000</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y socios no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año. Las transacciones con estas compañías relacionadas no son equiparables a las realizadas con terceros.

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La administración de la Compañía mantiene miembros claves en la Dirección General y su Subgerencia Administrativa.

Los costos por remuneraciones por dicho personal clave incluidos en los estados financieros son los siguientes:

	2017	2016
Salarios y beneficios de corto plazo	136.742	136.439
Beneficios sociales a largo plazo (provisiones)	13.958	11.838

**13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**(a) Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2014 a 2017 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente:	97.653	105.729
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (1)	<u>(2.925)</u>	<u>(4.045)</u>
	<u>94.728</u>	<u>101.684</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Originado principalmente en las diferencias entre las bases contables bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y las bases tributarias.

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	513.867	543.202
Menos: Participación laboral	(77.060)	(81.480)
Utilidad antes de impuestos	436.787	461.722
Menos: Deducciones (1)	(17.345)	(15.883)
Más: Gastos no deducibles (2)	25.346	34.528
Base imponible total	444.788	480.367
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	97.853	105.729

- (1) Corresponde principalmente a la deducción adicional del 150% de remuneraciones pagadas a trabajadores con hijos discapacitados aportados al IESS.
- (2) Corresponde principalmente a provisiones de depreciación acumulada de Propiedad y Equipos por activos revalorizados por implementación NIIF US\$13.296 (2016: US\$17.539) y por la provisión de jubilación patronal menores a 10 años de servicio por US\$ 7.231.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente causado	97.853	105.729
Menos		
Anticipos pagados	(3.698)	(4.431)
Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas (1)	(88.314)	(65.328)
Retenciones en la fuente efectuadas	(27.174)	(25.870)
crédito tributario a favor del sujeto pasivo (2015)	(4.772)	-
Saldo a favor (por pagar)	(4.106)	10.100

- (1) Corresponde al impuesto a la salida de divisas generado de la importación de materia prima (Glutamato Monosódico) que consta el listado establecido por el Comité de Políticas Tributarias, publicado en el Registro Oficial No. 713 de 30 de

**SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

mayo del 2012, el cual mediante oficio 917012012OCON002511 del 18 de marzo del 2013 resolvió que Sazonadores del Pacífico Cía. Ltda. podrá utilizar como crédito tributario del Impuesto a la Renta, el Impuesto a la Salida de Divisas generado en la importación de esta materia prima.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**(d) Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	2017	2016
Impuestos diferidos pasivo:		
A liquidar después de 12 meses	31.102	34.027

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero de 2016	38.072
Cargo a resultados por impuestos diferidos	(4.045)
Al 31 de diciembre del 2016	34.027
Cargo a resultados por impuestos diferidos	(2.925)
Al 31 de diciembre del 2017	31.102

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	documento \$ por página	Total
Impuestos diferidos:		
Al 1 de enero de 2016	(38.072)	(38.072)
(Cargo)/ crédito a pasivo diferidos y resultados por impuestos diferidos	4.045	4.045
Al 31 de diciembre del 2016	(34.027)	(34.027)
(Cargo)/ crédito a pasivo diferidos y resultados por impuestos diferidos	2.925	2.925
Al 31 de diciembre del 2017	(31.102)	(31.102)

(a) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos del año 2016 se muestra a continuación. Para el año 2017 no se calcula por cuanto existe pérdida antes de impuestos.

	Tasa vigente	
Utilidad del año antes de impuestos		438.787
Impuesto	22%	96.053
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Menos - utilidad a reinvertir y capitalizar		(3.818)
Más - Gastos no deducibles		5.576
Gasto por impuestos		97.853
Tasa efectiva de impuestos		22.40%

(b) Impuesto por recuperar y pagar

Composición:

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
<b>Impuestos por recuperar:</b>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	4.105	4.772
<b>Impuestos por pagar:</b>		
Impuesto al valor agregado IVA	6.749	17.138
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3.871	2.267
Retenciones en la fuente IVA	2.214	3.839
Impuesto a la renta por pagar	-	10.100
	12.834	33.344

**14. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2017</u>				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales (1)	35.203	616.804	(615.050)	36.957
Participación de los trabajadores en las utilidades (2)	<u>81.480</u>	77.080	(81.480)	<u>77.080</u>
	<u>116.683</u>			<u>114.037</u>
<u>Año 2016</u>				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales (1)	34.148	205.791	(204.736)	35.203
Participación de los trabajadores en las utilidades (2)	<u>76.948</u>	81.490	(76.948)	<u>81.480</u>
	<u>111.096</u>			<u>116.683</u>

(1) Incluye provisión de Vacaciones US\$12.154 (2016) US\$12.084, décima cuarta remuneración US\$11.764 (2016) US\$11.019.

(2) Ver Nota 13.

**15. OBLIGACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO**Jubilación Patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	2017	2016
Jubilación patronal	116.335	111.318
Bonificación por desahucio	<u>45.215</u>	<u>39.888</u>
	<u>163.550</u>	<u>151.206</u>

**16. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 1.250.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$0,04 cada una y está conformado de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
Ajnomoto del Perú S.A.	Peruana	25.500	51%
Patricia Elizabeth Chong de Changkuon	Ecuatoriana	12.000	24%
Juan Pablo Changkuon Cabrera	Ecuatoriana	4.000	8%
Felicita Francisca Changkuon Amen	Ecuatoriana	4.000	8%
José Jacinto Changkuon Amen	Ecuatoriana	4.500	9%
		<u>50.000</u>	<u>100%</u>

17. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS

Composición:

2017:

Descripción	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Compra de materia prima	1.804.030	-	-	1.804.030
Otros costos de producción	48.282	-	-	48.282
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	111.070	313.289	229.987	654.346
Mantenimientos y reparaciones	27.359	13.134	24.485	64.945
Combustible y lubricantes	-	1.128	8.062	9.191
Arrendamiento	-	-	2.885	2.885
Publicidad masiva	-	-	8.535	8.535
Gastos de promociones	-	-	28.578	28.578
Seguros	3.440	1.768	8.218	13.422
Fletes	-	-	22.252	22.252
Gastos de viajes	-	1.814	37.383	39.177
Servicios básicos y comunicación	8.689	6.621	4.617	17.924
Depreciaciones	25.794	11.102	18.004	54.900
Amortizaciones	289	2.802	2.387	5.558
Honorarios, comisiones a profesionales	-	85.431	588	86.009
Utilas de oficina e impresos	-	3.140	2.400	5.540
Royalty AUI-NO-MOTO	-	-	65.225	65.225
Seguridad industrial y protec. medio ambiente	11.194	3.694	2.920	17.798
Gasto por distribución de mercadería	-	-	15.728	15.728
Relaciones Públicas	-	5.354	11.003	16.357
Inpuestos, contribuciones y otros	-	23.637	-	23.637
Otros gastos	-	5.437	-	5.437
Participación de los trabajadores	19.122	22.235	35.018	77.080
	<u>1.855.258</u>	<u>494.185</u>	<u>328.130</u>	<u>2.677.574</u>

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

2016:

Descripción	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Compra de materia prima	1.421.807	-	-	1.421.807
Otros costos de producción	133.079	-	-	133.079
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	95.970	305.658	210.537	616.176
Mantenimientos y reparaciones	28.720	12.288	23.281	62.339
Combustible y lubricantes	-	1.138	8.929	10.067
Publicidad masiva	-	-	7.036	7.036
Gastos de promociones	-	-	31.999	31.999
Seguros	3.032	1.723	11.531	16.286
Fletes	-	-	20.389	20.389
Gastos de viajes	-	1.894	35.079	37.973
Servicios básicos y comunicación	8.327	8.668	5.906	20.728
Depreciaciones	25.717	11.550	17.734	55.001
Amortizaciones	289	2.591	2.370	5.250
Honorarios, comisiones a profesionales	809	67.344	1.575	69.718
Utilas de oficina e impresos	228	2.830	1.841	4.899
Royalty AUI-NO-MOTO	-	-	63.338	63.338
Seguridad industrial y protec. medio ambiente	6.863	3.182	3.931	13.956
Gasto por distribución de mercadería	-	-	16.289	16.289
Inpuestos, contribuciones y otros	-	33.475	-	33.475
Otros gastos	-	13.808	5.620	19.547
Participación de los trabajadores	21.851	25.860	24.089	61.800
	<u>1.747.973</u>	<u>490.337</u>	<u>501.663</u>	<u>2.739.943</u>

SAZONADORES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.