

PRODEX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, Republica del Ecuador, mediante Escritura Pública ante la Notaria Pública Primera del Cantón Manta el 01 de julio de 2004, para dar Cumplimiento a la resolución No. 04.P.DIC.0000335 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 12 de julio del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 20 de julio de 2004, bajo el No. 389 y anotado en el repertorio general con el tomo No. 1.017 con el nombre de PRODEXMAN CÍA. LTDA.

Mediante escritura celebrada con fecha 15 de agosto del 2006, la compañía cambió su denominación social a PRODEX CIA. LTDA.

El representante legal de la compañía es el Ingeniero CANTOS AZÚA XAVIER ALFREDO, su nombramiento consta con un periodo de duración de 2 años, contados a partir del 27 de febrero de 2012, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Portoviejo.

Su actividad económica principal es la preparación y conservación de camarón y langostinos mediante el congelado, ultra congelado secado, ahumado, salado, sumergido en salmuera y enlatado, etcétera.

2. BASES PARA LA ELABORACION DE ESTADOS FINANCIERON PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de PRODEX CIA.LTDA., constituyen estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Modificación. Requerimientos sobre la agrupación en el otro	1 de julio del 2012
NIIF 16	Propiedad planta y equipo	1 de enero del 2012
NIIF 9	Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos	1 de enero del 2015
NIIF 12	Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en	1 de enero del 2013
NIIF 13	Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, 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 financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, compañías 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 corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las deudas bancarias y financieras, cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otros pasivos. 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.

2.4.2 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 compromete 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 significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; 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 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 de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Deudas bancarias y 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 significativos 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 utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.

(ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

(iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por pagar por préstamos de terceros para compras de inventarios y capital de trabajo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues si no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.5. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.7. Activo fijo –

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 sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación 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, considerando valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los terrenos, edificios y maquinarias son presentados 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. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos, edificios y maquinarias se reconoce en Otro resultado integral y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Superávit por revalúo, 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 terrenos, edificios y maquinarias es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>	<u>Valor residual</u> <u>(en %)</u>
Edificios	20	5
Maquinarias	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10

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

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

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.

2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.9. Beneficios a los empleados –

Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) 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, y gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Vacaciones, Décimo tercer y décimo cuarto sueldos): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las

provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.11. Reserva legal

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

2.12. Reserva proveniente 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 sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

2.13. 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. Los ingresos se muestran netos de IVA, 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 entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.14. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15. 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 requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con 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 la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros 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 la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria 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 la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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

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

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2016, si bien la Compañía mantenía financiamiento con una entidad financiera local, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia, no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo	2.460.889	1.285.937
Cuentas por pagar proveedores	245.948	20.599
Impuestos y contribuciones	72.772	1.189.403
Otras cuentas por pagar	82.953	37.000
	2.862.562	2.532.939
Efectivo y equivalentes de efectivo	45.011	150.069
Deuda neta	2.817.551	2.382.870
Total patrimonio neto	2.756.520	2.581.828
Capital total	5.574.070	4.964.698
Ratio de apalancamiento	51%	48%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	corriente	corriente
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	45.011	150.069
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Clientes	466.474	1.432.125
Anticipos a proveedores y empleados	4.341.547	3.518.415

Impuestos y retenciones	741.523	734.258
Total	5.549.544	5.684.798
Total activos financieros	5.594.555	5.834.867
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Porción corriente de deuda a largo plazo	2.460.889	1.285.937
Cuentas por pagar proveedores	245.948	20.599
Impuestos y contribuciones	72.772	1.189.403
Otras cuentas por pagar	82.953	37.000
Total pasivos financieros	2.862.562	2.532.939

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Deudas financieras y bancarias, Cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2017	2016
Caja General	9.400	2.555
Caja Chica	4.175	14
Bolivariano Cta.110-501280-4 #1	-	140.413
Guayaquil Cta.3161147-4	-	77
BNF Cta.300110910-4 #01	-	308
BNF Cta.300110908-8 #02	-	2
Bolivariano Cta.110502680-3 #2	-	770
BNF Cta.300116189-9 #03	22.803	2.563
Bolivariano Cta. 1105030088 #3	2.587	1.349
Depósito a plazo fijo	2.165	2.018
Produbanco Cta. 02303013857	3.881	-
Total Caja Bancos	45.011	150.069
Sobregiro Bancario	-	-
Total EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	45.011	150.069

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2016 es como se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Clientes del exterior	-	911.332
Propemar	-	470.589
Clientes nacionales varios	22.193	50.204
Otras cuentas por cobrar clientes	4.642.549	-
Total	4.664.742	1.432.125

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

7.1 Los siguientes saldos componen el grupo de cuentas y documentos por cobrar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por cobrar (1)	4.341.547	1.963.300
Créditos tributarios IVA y Fuente (nota 12)	741.523	747.091
Total	<u>5.083.070</u>	<u>2.710.391</u>

(1) Las Otras cuentas por cobrar incluyen anticipos a proveedores los mismos que son compensados al momento que entregan la factura y la terminación formal de los trabajos contratados, el saldo al 31 de diciembre del 2017 comprende principalmente lo siguiente:

Bolivariano Cta. 1105012801 #1	(400.843)
Bolivariano Cta. 1105026803 #2	(183.193)
BanEcuador Cta. 3001109104 # 2	(7.369)
Anticipo a Proveedores Camarón	1.353.519
Anticipo a Proveedores Materiales y Sum.	286.911
Otros Anticipos	3.221.703
Préstamos a Empleados	67.661
Otras Cuentas por Cobrar	3.158
Total	<u>4.341.547</u>

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

8. INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2016 es como se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de producto terminado	770.228	124.950
Inventario de Insumos	44.191	61.928
Inventario de suministros	155.872	-
	<u>970.291</u>	<u>186.878</u>

9. ACTIVO FIJO, NETO

El saldo al 31 de diciembre del 2016 es como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propiedad, planta y equipo		
Terreno	576.163	576.163
Edificios	2.098.193	2.026.166

Propiedad, planta y equipo	2017	2016
Maquinaria y equipos	1.254.271	1.428.358
Equipo de oficina	9.316	6.902
Equipos accesorios de planta	314.519	80.396
Equipos. Acces. Laboratorio	8.185	11.392
Equipos de Comunicación	2.679	3.833
Equipos de lavandería	3.273	3.274
Obras en proceso	86.918	-
Muebles y enseres	25.254	19.355
Muebles y enseres Cocina	1.023	-
Equipos de Computación	31.376	17.409
Vehículos al costo	92.031	57.363
Equipos de vigilancia	13.089	4.312
Instalaciones al costo	-	3.000
	4.516.289	4.237.923
(-)Depreciación acumulada	(1.798.211)	(1.489.288)
Total activos fijos netos	2.718.078	2.748.635

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipos al 31 de diciembre del 2017 fue el siguiente:

	2017
Saldos 31 diciembre del 2016	2.748.635
Adiciones	278.366
Depreciación o gasto del año	(308.923)
Saldos 31 de diciembre del 2016	2.718.078

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre del 2017 es como se detalla a continuación:

	2017	2016
Impuesto y contribuciones (nota 12)	31.668	-
Proveedores (1)	245.948	390.616
Otras cuentas por pagar	70.192	-
	347.808	390.616

(1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30, 45, 60 y 90 días y no generan intereses

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Institución Financiera	Operación	12-31-2017	Vencimiento	Tasa
		US\$		
Corporación Financiera N	40006468	826.246	Trimestral	8,52%
Corporación Financiera N	40007321	712.500	Trimestral	8,81%
Corporación Financiera N	20518996	761.396	Semestral	9,12%
Corporación Financiera N	40007319	640.000	Trimestral	9,02%
Corporación Financiera N	40008131	3.853.084	Trimestral	7,96%
Corporación Financiera N	40008806	2.800.000	Trimestral	7,50%
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.		7.890	Mensual	-
Total, Obligaciones		9.601.116		
Menos porción corriente		(2.460.889)		
Porción no corriente		7.140.227		

Las Obligaciones financieras representan préstamos para financiar capital de trabajo, respaldado con garantías de la empresa.

12. IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario IVA	741.523	747.091
Crédito Tributario fuente	-	-
Total	<u>741.523</u>	<u>747.091</u>
Pasivos por impuestos corrientes:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención en la fuente	139.842	784.949
Retenciones en la fuente del IVA	102.503	353.156
Impuesto a la Renta por pagar	31.668	55.564
Total	<u>274.013</u>	<u>1.193.669</u>

Nota: Con respecto al rubro de retenciones de impuesto el saldo inicial es valor es USD 0,00; sin embargo, de acuerdo al saldo final del año 2016 los valores son de USD 784.949 y USD 353.156.

Cabe indicar que a la fecha de emisión del presente informe, la compañía mantiene valores pendientes de pagos al Servicio de Rentas Internas correspondientes a valores retenidos y no cancelados a la Administración Tributaria por el monto de USD 94.077 por concepto de retenciones en IVA y el valor de USD 123.103,70 por el año 2017.

a) Situación Fiscal

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

b) Conciliación del resultado contable – tributario

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta y		
Participación de los trabajadores	274.027	396.520
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(41.104)</u>	<u>(59.478)</u>
	232.923	337.042
Más – Gastos no deducibles	<u>126.385</u>	<u>65.350</u>

Utilidad gravable	359.307	402.392
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado (1)	79.048	88.526
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente (2)	37.000	88.526
Gasto de Impuesto a la renta del año	42.048	88.526
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO	<u>195.922</u>	<u>248.516</u>

Nota: El contribuyente por error calculó el 25% de Impuesto causado, cuando la tasa impositiva es del 22%, existiendo una diferencia por el valor de USD 10.779,21

13. OBLIGACIONES PATRONALES

	2017	2016
Beneficios sociales (1)	12.761	855.003
Participación trabajadores en utilidades (2)	41.104	59.478
	<u>53.865</u>	<u>914.481</u>

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, Aportes al IESS y otras compensaciones laborales reclamadas por los empleados. La compañía se encuentra gestionando un convenio de pago para cubrir las obligaciones pendientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad social, al cierre de los estados financieros los intereses generados por esta deuda no estaban determinados ni provisionados.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

14. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios 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.

Al 31 de diciembre del 2016 no se ha realizado es estudio actuarial ni la provisión para jubilación.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017 comprende 1.226.059 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

	Nacionalidad	Número de acciones	%
(a) Accionistas			
Cantos Azúa Xavier Alfredo	Ecuatoriano	1.226.029	100,00%
Velez Mera Glenda Arelis	Ecuatoriano	30	0,00%
		1.226.059	100,00%

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Utilidades acumuladas

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	749.185	496.403
Utilidad del Ejercicio	<u>143.096</u>	<u>223.664</u>
	<u>892.281</u>	<u>720.067</u>

(d) Ajustes por adopción inicial de las NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. La compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene Resultados acumulados por la adopción NIIF por \$ 453.424.

16. INGRESOS

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2017 y 2016 se presentan a continuación:

	2017	2016
Ingresos Operacionales	27.918.272	19.422.771
Otros Ingresos	425	478.717
	27.918.697	19.901.488

17. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	2017	2016
Costo de ventas	23.280.432	16.016.048
Fletes y Transporte	657.012	145.985
Sueldos y Salarios	762.430	731.997
Depreciaciones	238.719	206.752
Intereses Bancarios	721.047	124.124
Otros Gastos	945.593	981.368
Impuestos y trámites legales	37.806	-
Beneficios Sociales	296.666	50.337
Seguros y Reaseguros	65.013	-
Mantenimientos	53.048	345.591
Suministros	68.612	902.766
Servicios Básicos	14.395	-
Otros Servicios	360.477	-
Servicios Profesionales	72.134	-
Combustible	71.287	-
TOTAL	27.644.671	19.504.968

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2017, y la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.