

Protropic Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de auditoría
emitido por un auditor independiente

Protropic Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

Contenido

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente Estados financieros

Protropic Cía. Ltda.	1
Protropic Cía. Ltda.	2
Estado de Situación Financiera	1
Estado de resultados integrales	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5
1. Operaciones	5
2. Bases de Preparación y Presentación	5
- Declaración de cumplimiento	5
- Bases de medición	5
3. Resumen de políticas contables significativas	5
3.1. Negocio en Marcha	5
3.2. Estimaciones contables significativas	5
3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo	5
3.4. Activos y pasivos financieros	5
3.4.1 Clasificación	6
3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior	6
3.4.3 Medición posterior	7
3.4.4 Baja de cuentas	8
3.4.5 Deterioro del valor de los activos financieros	8
3.4.6 Compensación de instrumentos financieros	9
3.5. Inventarios	9
3.6. Propiedad, Planta y Equipo	9
3.7. Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos	10
3.8. Provisiones	10
3.9. Obligaciones financieras	10
3.10. Beneficios de corto plazo	11
3.11. Impuesto a la renta	11
3.12. Impuesto a la renta diferido	11

Protropic Cía. Ltda.
Índice de contenido (continuación)

3.13.	Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	11
3.14.	Reconocimiento de costos y gastos	12
3.15.	Reserva legal	12
3.16.	Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	12
4.	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF	12
5.	Instrumentos financieros por categoría	12
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo	13
7.	Cuentas por cobrar comerciales	13
8.	Otras cuentas por cobrar	14
9.	Activos por impuestos corrientes	14
10.	Inventarios	15
11.	Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto	15
12.	Activos por impuestos diferidos	17
13.	Obligaciones financieras	17
14.	Cuentas por pagar comerciales	17
	Cuentas por Pagar Relacionadas	18
15.	Obligaciones laborales	19
16.	Obligaciones por beneficios post empleo	19
17.	Patrimonio	21
18.	Impuesto a la renta corriente	21
19.	Ingresos	24
20.	Costo de ventas	24
21.	Gastos Operativos	24
22.	Administración de Riesgos	25
22.1.	Riesgo de mercado	25
22.2.	Riesgo de liquidez	26
22.3.	Riesgo de crédito	26
22.4.	Gestión de capital	26
23.	Reformas fiscales	26
24.	Eventos subsecuentes	29



• Viente Rosafuerte 0E5-214 Conjunto
Montebeño Casa-15 y Alara - Bazo
Vicosamba - Corderón
• Telf: (593) 3 479 - 036
• Celular: 0995200466
• E-mail: cjavale@sunto.net.ec
Quito - Ecuador

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

**A los Socios de
Protropic Cia. Ltda.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedad

He auditado los estados financieros de **Protropic Cia. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto de los socios y el estado flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas que incluyen notas explicativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, los resultados integrales y los flujos de efectivo de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal como se indica en la Nota 21 literal (a), la Compañía mantiene registrado un gasto IVA por un valor de USD\$143,020, que corresponde principalmente a transacciones acumuladas de años anteriores que no fueron compensados y conciliados adecuadamente con los créditos tributarios de IVA. En consecuencia, este registro ocasionó una pérdida contable significativa en el ejercicio actual.

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi 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 este informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables en la auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

Párrafo de énfasis

Hago énfasis sobre la Nota 3.1, la administración está consciente que el negocio ha sido afectado y se encuentra trabajando permanentemente en planes de gestión para la superar la crisis de los mercados internacionales generada principalmente por la apreciación del dólar y la caída de los precios petroleros que ha incidido directamente en las ventas de los clientes que se encuentran ubicados en los países cuya economía dependen de este producto.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseño y he aplicado procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y he obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en este informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser negocio en marcha.

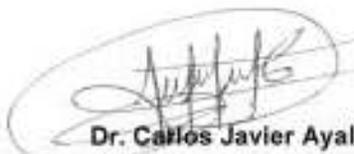
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

También proporcioné a los responsables del gobierno 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 mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

1. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Protropic Cía. Ltda.**, como agente de percepción y retención por el periodo al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.



Dr. Carlos Javier Ayala Castro
RNCPA No. 17-716

SC-RNAE No. 727

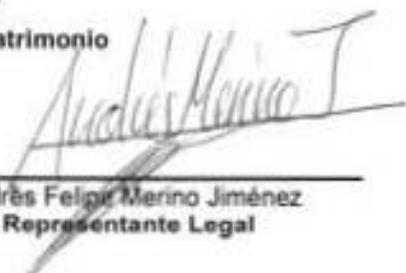
Quito, Ecuador
Marzo 13 de 2017

Protropic Cía. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	366	909
Cuentas por cobrar comerciales	7	706,846	505,585
Otros Cuentas por Cobrar	8	90,887	186,889
Activos por impuestos corrientes	9	87,531	371,729
Inventarios	10	203,435	351,042
Total activos corrientes		<u>1,089,065</u>	<u>1,416,154</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto	11	730,105	852,137
Activos por impuestos diferidos	12	16,376	16,015
Total activos		<u>1,835,546</u>	<u>2,284,306</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	13	90,945	81,712
Cuentas por pagar comerciales	14	362,119	588,046
Otras cuentas por pagar		6,312	8,745
Obligaciones laborales	15	92,080	114,244
Pasivos por impuestos corrientes		64,815	75,939
Total pasivos corrientes		<u>616,271</u>	<u>868,686</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios post empleo	16	326,977	325,990
Total pasivos		<u>943,248</u>	<u>1,194,676</u>
Patrimonio:			
Capital social	17	2,000	2,000
Reserva legal		1,000	1,000
Otras Reserva		303,151	303,151
Resultados acumulados por adopción de NIIFs		(89,302)	(89,302)
Utilidades acumuladas		675,449	872,782
Total patrimonio		<u>892,298</u>	<u>1,089,631</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1,835,546</u>	<u>\$ 2,284,306</u>



Andrés Felipe Merino Jiménez
Representante Legal



Germanía Cortez Rivadeneira
Contadora General

Protropic Cía. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por actividades ordinarias	19	\$ 6,211,899	\$ 6,440,406
Costo de ventas	20	<u>(5,073,326)</u>	<u>(5,005,824)</u>
Utilidad Bruta		1,138,573	1,434,582
Gastos de operación:			
Costos y gastos de administración	21	(1,331,809)	(1,302,610)
Otros ingresos (gastos) operativos		<u>(21,153)</u>	<u>(20,779)</u>
Utilidad en operación		(214,389)	101,851
Impuesto a la renta	18	(45,278)	(50,422)
(Pérdida) Utilidad neta del año		(259,667)	51,429
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales	17	<u>59,865</u>	<u>(48,914)</u>
Otros resultados integrales, neto		59,865	(48,914)
Resultados integrales del año, neto de impuestos		\$ (199,802)	\$ 2,515



Andrés Felipe Merino Jiménez
Representante Legal



Germanía Cortez Rivadeneira
Contadora General

Protropic Cía. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados acumuladas		Total
				Adopción NIFs por primera vez	Resultados Acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 2,000	3,225	303,151	(89,302)	1,131,328 \$	1,350,401
Cambios en patrimonio	-	(2,225)	-	-	(5,838)	(5,838)
Corrección de errores (nota 11)	-	-	-	-	(255,223)	(255,223)
Resultado integral del año	-	-	-	-	2,515	2,515
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 2,000	1,000	303,151	(89,302)	872,782 \$	1,089,631
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	59,865	59,865
Ajustes	-	-	-	-	2,469	2,469
Resultado integral del año	-	-	-	-	(259,667)	(259,667)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2,000	1,000	303,151	(89,302)	675,449	892,298


 Andrés Felipe Merino Jiménez
 Representante Legal


 Germanía Corfez Rivadeneira
 Contadora General

Protropic Cía. Ltda.
Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 6,138,200	\$ 6,118,987
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,122,00)	(5,987,818)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	39,602	209,617
Flujo de efectivo provisto en actividades de operación	55,802	340,786
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos, neto de bajas	(65,578)	95,714
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(65,578)	95,714
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Efectivo utilizado en ajustes de cuentas patrimoniales	-	(263,285)
Pago de Préstamos Bancarios	9,233	(173,652)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	9,233	(436,937)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(543)	(436)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	909	1,345
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 366	\$ 909
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	(259,667)	2,515
Depreciaciones y amortizaciones	189,718	186,677
Provisión Jubilación patronal y desahucio	75,984	48,914
Participación trabajadores e impuesto a la renta	45,278	9,342
Impuestos diferidos	361	50,422
Otros	131,475	-
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	183,149	297,868
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(201,261)	5,261
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	141,178	(322,197)
Disminución (Aumento) en otros activos	96,003	255,252
Disminución en inventarios	147,607	(256,454)
(Disminución) en cuentas por pagar	(225,927)	386,303
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(56,400)	(24,856)
(Disminución) en beneficios sociales	(26,113)	4,091
Aumento (Disminución) en otros pasivos	(2,434)	(4,482)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	\$ 55,802	\$ 340,786



 Andrés Felipe Merino Jiménez
 Representante Legal



 Germania Cortez Rivadeneira
 Contadora General

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 28 de octubre de 1997 en la República del Ecuador como una sociedad limitada, cuyo objeto social es sembrar, producir, procesar, envasar, comprar, vender productos vegetales para consumo local y exportación, siendo su principal objetivo, el procesamiento y envase de vegetales.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, en la Parroquia Cumbayá, en la Calle Cumbaya No. 145 y Calle G, Edificio Milenio Piso 4, Diagonal a la Plaza Moderna. El número de empleados que trabajan hasta el 31 de Diciembre de 2016 es de 130 trabajadores.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de Preparación y Presentación

- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

- Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

La compañía de acuerdo a lo establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso local y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Por lo tanto las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran moneda extranjera.

3. Resumen de políticas contables significativas

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

3.1. Negocio en Marcha

Los ingresos netos 2016 (US \$6,211,899) con relación a los ingresos netos 2015 (US \$6,440,406) presenta una reducción del 4% a razón de la contracción del mercado internacional por la apreciación del dólar y la baja en las importaciones en economías que dependen del precio del barril de petróleo de las cuales dependía gran parte de nuestra operación en este año, por tales razones existen riesgos de afectación al negocio en marcha que estamos enfrentando con base en las siguientes decisiones:

- Expandir los nichos de mercado hacia otros países con la finalidad de diversificar el mercado que actualmente está basado principalmente en el mercado de América.
- Establecer estrategias en los precios de venta de los productos, para mantener un adecuado nivel de competitividad.
- Mantener niveles de producción para responder a la oferta y demanda de clientes.
- Reestructurar las políticas de crédito para clientes.

3.2. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: vida útil de propiedad, maquinaria y equipos, deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.3. 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.

3.4. Activos y pasivos financieros

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar", "inversiones mantenidas hasta su vencimiento", "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. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

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

3.4.2 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 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, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.4.3 Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados 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. El plazo de crédito con estas empresas es de 30 y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros 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:

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales 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 entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.
- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario para la producción que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

3.4.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.4.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.5. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable incluye el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, los gastos de comercialización y distribución.

Las estimaciones de la provisión para inventarios de lento movimiento, se lo realizan en base a la experiencia en el manejo de los productos, así como en la rotación de los mismos. La provisión se registra en los resultados del año en que se determina el valor.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Las propiedades, muebles y equipos, netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Edificios	20 años

3.7. Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.8. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.9. Obligaciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

necesarios para su obtención). Cabe mencionar que si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

3.10. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- **Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 22% para el año 2016 y 2015.

3.12. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del periodo sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a las fechas en que se estiman que las diferencias temporales se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2016 y 2015 la tasa de impuesto es del 22%.

3.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

También se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS, G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

4. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF. La compañía preparó su estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, como balance de apertura, e incluyen el efecto por US\$ 89,302 correspondiente a provisiones por obligaciones en beneficios definidos, reevaluación de activos fijos e impuestos diferidos.

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

ESPACIO EN BLANCO

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a valor nominal:				
Efectivo en bancos	366	-	909	-
Activos financieros a costo amortizado:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	706,846	-	505,585	-
Total activos financieros	707,212	-	506,494	-
	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras	90,945	-	81,712	-
Cuentas por pagar comerciales	362,119	-	588,046	-
Otras cuentas por pagar	6,312	-	8,745	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	38,859	-
Total pasivos financieros	459,376	-	678,503	-

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo en caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

	2016	2015
Caja Chica y fondo rotativo	333	296
Bancos	33	613
	366	909

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar comerciales están conformadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales (1)	706,846	505,585
Saldo neto	706,846	505,585

(1) La Composición de las cuentas por cobrar de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, se dividen de la siguiente manera: USD 78,090 Clientes Nacionales y USD 628,756 Clientes del Exterior.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

La antigüedad de saldos de cuentas por cobrar comerciales se conforman de la siguiente manera:

	2016			2015		
	Valor nominal	Estimación de deterioro	Valor neto	Valor Nominal	Estimación de Deterioro	Valor neto
Vigente (hasta 30 días)	641,461	-	641,461	320,630	-	320,630
Vencida de 1 a 90 días	55,658	-	55,658	184,421	-	184,421
De 91 a 180 días	9,727	-	9,727	137	-	137
De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-
Más de 360 días	-	-	-	397	-	397
	706,846	-	706,846	505,585	-	505,585

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de las Otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	2016	2015
Anticipos a empleados (a)	5,508	12,869
Anticipos a proveedores (b)	85,379	174,020
	90,887	186,889

(a) Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene préstamos con empleados sobre los cuales se cobra un 5% de interés anual, de las pruebas realizadas se determinó que no existe deterioro de las deudas y la probabilidad de cobro es alta.

(b) Debido al manejo comercial que tiene la empresa con sus proveedores se ha hecho necesario el generar anticipos, especialmente para el abastecimiento de la materia prima (palmito) y de insumos, lo cual requiere de un tiempo adecuado. La probabilidad de cobro es alta ya que el plazo máximo que se tiene establecido es de 30 días.

9. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de los activos por impuestos corrientes, son como sigue:

	2016	2015
Retenciones de renta (a)	1,728	1,537
IVA en compras (b)	15,635	286,015
Anticipo impuesto a la renta (c)	43,741	48,270
Cuentas por Cobrar SRI (d)	26,427	35,907
	87,531	371,729

(a) Corresponde a las retenciones de clientes locales realizadas sobre las ventas efectuadas en el año 2016.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(b) El rubro IVA en compras está compuesto por el valor de IVA que la compañía considera como crédito tributario producto de sus compras, principalmente de los productos e insumos destinados a la producción del palmito. Al encontrarse en dicha actividad y considerarse que el 99% de la producción es vendida en el exterior (exportaciones) la compañía se acoge al derecho de solicitar de forma regular y periódica la devolución del IVA, conforme lo indica los artículos 57 y 72 de la Ley de Régimen Tributario y el artículo 172 de su Reglamento.

(c) Corresponde a las cuotas del anticipo de impuesto a la renta pagados en los meses de julio y septiembre del 2016, por el valor de USD 21,870.50 cada cuota, según lo indican los comprobantes electrónicos de pago.

(d) Al 31 de diciembre del 2016, dentro de este rubro se encuentra las notas de créditos desmaterializadas que se encuentran pendientes de compensar con las declaraciones de impuestos, el detalle de estas notas de crédito es como sigue:

	<u>Valor</u>
Saldo inicial 2015	35,907
N/ crédito desmaterializadas	163,739
N/ crédito desmaterializada (utilizadas)	(178,230)
Saldo inicial 2016	<u>26,428</u>

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios netos están conformados de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventarios de Materia Prima	478	1,412
Inventarios suministros y materiales	77,672	74,935
Inventarios consumibles y varios	2,677	3,258
Inventarios de Productos en proceso	121,165	71,827
Inventarios de Productos Terminados	1,443	199,610
	<u>203,435</u>	<u>351,042</u>

Los inventarios se encuentran presentados a Valor Neto de Realización (VNR) ya que los productos que mantiene la Compañía en stock presentan razonablemente la determinación de sus costos, por lo que no es necesario la determinación de ajustes por Obsolescencia y Caducidad de Inventarios ya que la Compañía produce bajo pedido lo que da lugar a una alta rotación del inventario.

11. Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos fijos, están formados de la siguiente manera:

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

	2016			2015		
	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	16,251	-	16,251	16,251	-	16,251
Edificios e instalaciones	417,084	(271,753)	145,331	417,084	(251,348)	165,736
Adecuaciones	37,307	-	37,307	-	-	-
Maquinaria y equipo	782,036	(495,710)	286,326	753,699	(426,690)	327,009
Muebles y enseres	118,980	(54,932)	64,048	121,046	(42,864)	78,182
Equipo de computación	38,934	(37,484)	1,450	38,934	(34,198)	4,736
Vehículos	572,402	(393,010)	179,392	572,402	(312,179)	260,223
	1,982,994	(1,252,889)	730,105	1,919,416	(1,067,279)	852,137

El movimiento de los activos fijos es como sigue:

	Terrenos	Edificios	Adecuaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo Computo	Vehículos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	16,251	440,495	-	471,349	56,542	28,043	126,659	1,139,339
Adiciones	-	-	-	49,301	-	-	145,438	194,739
Depreciación	-	(14,509)	-	(69,118)	(4,656)	(1,630)	(108,688)	(198,601)
Ajustes / Bajas	-	-	-	-	-	(948)	-	(948)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	16,251	425,986	-	451,532	51,886	25,465	163,409	1,134,529
Adiciones	-	-	-	100,491	52,701	2,848	-	156,040
Depreciación	-	(21,454)	-	(64,624)	(9,030)	(4,825)	(86,743)	(186,677)
Ajustes (i)	-	(238,796)	-	(163,858)	(17,375)	(18,752)	183,557	(255,222)
Reclasificación	-	-	-	3,468	-	-	-	3,468
Saldos al 31 de diciembre de 2015	16,251	165,736	-	327,009	78,182	4,736	260,223	852,137
Adiciones	-	-	37,307	30,338	(2,066)	-	-	65,579
Depreciación	-	(21,454)	-	(74,020)	(12,068)	(3,286)	(80,831)	(191,659)
Retiros	-	-	-	(2,500)	-	-	-	(2,500)
Ajustes	-	1,048	-	5,500	-	-	-	6,548
Saldos al 31 de diciembre de 2016	16,251	145,331	37,307	286,326	64,048	1,450	179,392	730,105

(i) Durante el año 2015, la Compañía realizó la depuración de sus activos fijos, lo cual generó un ajuste de USD 255,222 que fue registrado en la cuenta de Resultados Acumulados Años Anteriores, dicho ajuste corresponde a Activos Fijos adquiridos en años anteriores, por lo que desconocemos el motivo la falta de registro de depreciaciones.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

La Compañía se acoge a lo señalado en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

12. Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación		Estado de resultados integrales	
	2016	2015	2016	2015
Diferencias temporarias:				
Jubilación patronal (a)	16,376	16,015	361	1,244
Desahucio		-	-	-5,387
Activo por impuesto diferido	16,376	16,015	361	-4,143

(a) Durante el año 2016, la Compañía incremento su Activo por Impuesto Diferido en USD 361, quedando como saldo el valor de USD 16,376; esto producto de la aplicación del Estudio Actuarial por Jubilación Patronal, lo cual corresponde a los empleados menores a 10 años cuya provisión es considerada como una diferencia temporaria y tributariamente como un gasto no deducible.

13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones financieras están compuestas por sobregiros bancarios, cuyo detalle es de la siguiente manera:

	2016	2015
Banco Pichincha:		
Sobregiros bancarios (1)	90,945	81,712
	<u>90,945</u>	<u>81,712</u>

(1) El sobregiro bancario que se presenta en los Estados Financieros, corresponde a la cuenta principal que maneja la Compañía con el Banco Pichincha S.A.

14. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar comerciales están formadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Proveedores	362,119	588,046
	<u>362,119</u>	<u>588,046</u>

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Cabe indicar que las cuentas por pagar proveedores incluyen cuentas por pagar a partes relacionadas consideradas como tales a los accionistas de la Compañía, un detalle se muestra en la nota 15 siguiente.

La antigüedad de saldos de cuentas por pagar proveedores comerciales se conforman de la siguiente manera:

	2016			2015		
	Valor nominal	Ajuste por Costo Amortizado	Valor neto	Valor Nominal	Ajuste por Costo Amortizado	Valor neto
Vigente/Corriente	417	-	417	406,461	-	406,461
Vencida de 1 a 30 días	123,138	-	123,138	44,509	-	44,509
De 31 a 90 días	213,787	-	213,787	137,076	-	137,076
De 91 a 180 días	22,202	-	22,202	-	-	-
De 181 a 360 días	2,575	-	2,575	-	-	-
Más de 360 días	-	-	-	-	-	-
	<u>362,119</u>	<u>-</u>	<u>362,119</u>	<u>588,046</u>	<u>-</u>	<u>588,046</u>

Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar relacionadas corresponden principalmente a la compra de la materia prima (Palmito) ya que los Socios de la Compañía forman parte de la lista de proveedores locales, cuyas compras forman parte del Costo de Producción y Ventas presentado en el Estado de Resultados Integral.

Las mencionadas compras generan cuentas por pagar a partes relacionadas las cuales por su naturaleza y actividad no tienen vencimientos a largo plazo y no generan intereses. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se han realizado en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las transacciones realizadas son como siguen:

ESPACIO EN BLACO

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

	Estado Integral de Resultados		Estado de Situación Financiera	
	Ventas	Costos/ Gasto	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
	Año 2016			
Socios	219,993	1,087,706	-	-
Año 2015				
Socios	-	256,267	-	22,943

15. Obligaciones laborales

Las cuentas de obligaciones laborales están formadas de la siguiente manera:

	2016	2015
IESS por pagar	24,528	24,758
Sueldos por pagar	44,373	49,214
Multas	97	8,214
Décimo Tercero	4,148	5,103
Décimo Cuarto	15,813	15,821
Vacaciones	3,121	1,792
Participación utilidades a trabajadores	-	9,342
	92,080	114,244

Durante el año 2016, el movimiento de los pasivos acumulados fue como sigue:

	Saldo 31/12/2015	Provisiones / Adiciones	Pagos / Usos	Saldo 31/12/2016
Décimo tercer sueldo	5,103	71,255	(72,211)	4,148
Décimo cuarto sueldo	15,821	43,225	(43,232)	15,813
Vacaciones	1,792	45,765	(44,436)	3,121
15% participación trabajadores	9,342	-	(9,342)	-
	32,058	160,245	(169,221)	23,082

16. Obligaciones por beneficios post empleo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones por beneficios post empleo se conformaban como sigue:

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	241,057	236,282
Desahucio	85,920	89,708
	<u>326,977</u>	<u>325,990</u>

Los estudios actuariales utilizados para los ejercicios 2016 y 2015 son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	-	2,00%
Tasa de rotación	16,38%	23,10%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>
	<u>26,84%</u>	<u>34,41%</u>

El cálculo de los beneficios post empleo fue realizado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda., con Registro Profesional es PEA-2006-002.

(a) Reserva para jubilación patronal

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 de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio, de conformidad con lo que menciona el Código de 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.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No.359 se publicó la reforma al Código de Trabajo, mediante la cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

ESPACIO EN BLANCO

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	236,281	202,936
Gastos operativos del período:		
Costo laboral por servicios actuales	40,844	44,979
Costo financiero	14,652	13,273
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida	(30,091)	(8,607)
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida ajustes	(9,446)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(11,183)</u>	<u>(16,299)</u>
Saldo final	<u>241,057</u>	<u>236,282</u>

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	89,708	55,506
Gastos operativos del período:		
Costo laboral por servicios actuales	14,946	11,221
Costo financiero	5,542	3,555
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida	(20,327)	14,445
(Beneficios pagados)	(3,949)	(9,456)
Costo por servicios pasados	-	14,437
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>85,920</u>	<u>89,708</u>

17. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Capital Pagado asciende 2,000 participaciones suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

18. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente (gasto)	45,278	50,422
Impuesto a la renta diferido del año (activo)	<u>16,376</u>	<u>16,015</u>

Los movimientos del impuesto a la renta son como siguen:

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	(259,667)	62,279
(-) Participaciones trabajadores	-	(9,342)
(-) Otras rentas exentas	(2,564)	69,122
(+) Gastos no deducibles locales	193,621	147,354
(-) Dedución por incremento neto de empleo	-	-
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad gravable	<u>191,057</u>	<u>131,168</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Utilidad gravable por tasa de impuesto a la renta para sociedades (22%)	42,033	28,857
(-) Anticipos determinado al ejercicio fiscal	1,537	(50,422)
Impuesto a la renta causado (mayor valor entre anticipo de impuesto a la renta vs impuesto a la renta causado calculado)	<u>45,278</u>	<u>50,422</u>
(-) Retenciones en la fuente	(1,728)	(2,152)
Saldo del anticipo pendiente de pago	1,537	(1,537)
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	<u>(191)</u>	<u>(615)</u>

b) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

(i) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

ESPACIO EN BLANCO

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(ii) Determinación y pago de impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

(iii) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para los años 2016 y 2015. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

(iv) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

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

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

19. Ingresos

El detalle de los ingresos se resume a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Composición de saldos:		
Ventas tarifa 12%	2,571	1,945
Ventas tarifa 0%	314,751	175,810
Exportaciones netas	5,868,292	6,095,758
Otros ingresos	26,286	166,892
Saldo Final	<u>6,211,899</u>	<u>6,440,406</u>

20. Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle del costo de ventas se resume de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(+) Inventario Inicial	351,042	71,538
(+) Compras netas del año	3,285,369	3,638,341
(-) Inventario Final	(203,435)	(351,042)
Mano de Obra Directa	1,022,997	1,063,566
Depreciación de Activos fijos	113,918	100,816
Combustible	598,36	5,830
Mantenimiento y reparaciones	53,480	86,546
Suministros, materiales y repuestos	116,170	101,246
Otros costos de producción	333,785	288,983
Total Costo de Producción y Ventas	<u>5,073,326</u>	<u>5,005,824</u>

21. Gastos Operativos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de los gastos de la Compañía clasificados por su naturaleza es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones al personal	412,399	446,015
Participación trabajadores	-	9,342
Honorarios, comisiones y otros	5,154	12,378
Depreciaciones	76,520	85,861
Mantenimiento y reparaciones	25,927	40,900
Promoción y publicidad	2,664	1,970
Combustibles	3,281	3,798
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	38,176	20,866
Transporte	266,664	266,044
Gastos de viaje	33,035	21,727
Agua, luz y telecomunicaciones	15,427	16,836
Impuestos, contribuciones y otros	179,103	163,624
Suministros y materiales	22,197	37,388
Gasto IVA (a)	143,020	105,000
Otros gastos	108,242	70,861
	<u>1,331,809</u>	<u>1,302,610</u>

(a) El gasto IVA por el valor de \$143,020 corresponde a la contabilización de Gasto IVA por concepto de créditos tributarios que no fueron compensados en años anteriores y que fueron registrados en el periodo actual.

22. Administración de Riesgos

Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

La Compañía está expuesta a riesgos que son gestionados mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, gestión y supervisión.

Dentro de los principios básicos definidos destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas establecidas por la administración y lineamientos del Directorio.
- Los negocios, líneas de negocio y empresas establecen los controles de gestión de riesgos necesarios para asegurar que las transacciones en los mercados se realizan de acuerdo con las políticas, normas y procedimientos de la Compañía.
- La Administración monitorea periódicamente los niveles de endeudamientos de la compañía y el Flujo de Caja.
- Actuar sólo con entidades financieras acreditadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

22.1. Riesgo de mercado

La industria en la que participa la Compañía se caracteriza por su alto dinamismo y competitividad, sin embargo el posicionamiento de la Compañía y la calidad de los productos que entrega, le permite reducir los riesgos inherentes de su operación, asegurando con ello la estabilidad de sus flujos futuros. Además, considerando lo anterior, la Compañía periódicamente revisa sus estrategias a fin de cumplir con sus metas propuestas.

Protropic Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

22.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía durante los años 2016 y 2015 han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros. La Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante los últimos años.

22.3. Riesgo de crédito

La Compañía obtiene la mayor parte de sus ingresos de operación, de clientes comerciales en el exterior producto de las exportaciones de palmito que se realizan. La exposición potencial de los instrumentos financieros con riesgo crediticio, consisten principalmente de las cuentas por cobrar a clientes extranjeros. Al 31 de Diciembre, la Compañía mantiene concentrado el crédito en el grupo de clientes del exterior por un valor de US\$ 504,454, las ventas al exterior representan el 95% de los ingresos ordinarios de la Compañía.

22.4. Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

23. Reformas fiscales

El 29 de diciembre de 2014 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 405 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y, el 31 de diciembre de 2014 con Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

Los cambios en la Ley y el Reglamento antes mencionados fueron aplicables a partir del año 2015; los principales cambios son los siguientes:

a) Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

b) Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

408 de la Constitución de la República. Se definen nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

c) Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI).

Se definen las siguientes:

- Fijan las condiciones para el incentivo de estabilidad tributaria en los contratos de inversión.
- Promueve la promoción de industrias básicas.
- Un beneficio tributario por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes la vigencia del COPCI y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.

d) Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI).

Se definen las siguientes:

- Una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.
- Eliminación de la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.
- Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Se fijan límites a las deducciones de gastos, conforme se menciona a continuación:

- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.
- Pagos a partes relacionadas por regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

e) Tarifa de Impuesto a la Renta

- La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades será del 22%.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).

- Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.

f) Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

- Se restringen las exenciones de ISD sobre pagos de capital e intereses de préstamos del exterior, a los casos en que se cumplan con requisitos y plazos que deberá establecer el Comité de Política Tributaria.
- Se introduce una nueva exención de ISD aplicable a los pagos de capital y rendimientos financieros generados por títulos valor emitidos por personas jurídicas domiciliadas en el Ecuador, pagados a residentes no domiciliados en paraísos fiscales, siempre que la inversión se efectúe por un plazo mayor a un año y se cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Política Tributaria.
- Se modifica el hecho generador del ISD, de modo que el impuesto se causa no sólo con la acreditación depósito, cheque, transferencia o giro, sino en general cualquier otro mecanismo de extinción de obligaciones cuando estas operaciones se realicen hacia el exterior, ejemplo, en el caso de compensaciones.

g) Código Tributario.

Se establece la condición de los sustitutos del contribuyente como responsables del pago del Impuesto a la Renta, a las sociedades ecuatorianas o los establecimientos permanentes en el Ecuador cuyas acciones, participaciones u otros instrumentos de patrimonio (incluyendo los derechos de los contratos de exploración y explotación de recursos naturales no renovables) hayan sido enajenadas de manera directa o indirecta.

h) Contratos de inversión

- Se fijan las siguientes tarifas de impuesto a la renta para sociedades que suscriban contratos de inversión con el Estado (que garantizan la estabilidad del régimen tributario):
 - Explotación de minería metálica a gran escala - 22%
 - Las demás sociedades el 25%
- Se establece la posibilidad de suscribir un contrato de inversión que otorgue una garantía de estabilidad tributaria en ciertos aspectos del impuesto a la renta, del ISD y del IVA.
- Se amplía la incautación definitiva como sanción para la tenencia de productos para la venta que no tengan los componentes de marcación y seguridad previstos en la normativa tributaria, y se establece la destrucción de estos productos.

Se modifica los casos y condiciones en que las personas de la tercera edad y discapacitados tienen derecho a devolución del IVA.

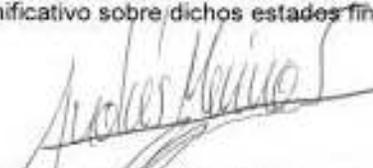
Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

24. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de marzo de 2017) no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Andrés Felipe Merino Jiménez
Representante Legal



Germanía Cortez Rivadeneira
Contadora General
