



Sede Central: By Pass Cumbaya 145 y Calle G  
Edif. Milenio Piso 4, Diagonal a Plaza Moderna Quito - Ecuador  
Telf: 593-2 284 0266 - Fax: 593-2 284 0224  
e-mail: ventas@protropic.com - www.protropic.com  
Punto de Venta: La Mariposa, Calle principal 5ta. diagonal a Agostosta, Puerto Quito - Ecuador  
Telf: 593-2 304 1216, 099 61301 0253, Cel: 099-9 9480 7440, E-mail: telefono@protropic.com

**Protropic Cía. Ltda.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017**

### **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 envaso 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 2017 es de 138 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 2017.

#### **- 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:



## Notas a los estados financieros (Continuación)

### 3.1. Negocio en Marcha

Los ingresos netos 2017 (US \$5,952,035) con relación a los ingresos netos 2016 (US \$6,105,192) presenta una reducción del 3% 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 períodos, 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 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos 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

#### 3.4.1 Clasificación

## Notas a los estados financieros (Continuación)

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 2017, 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, proveedoras 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 instrumentos análogos o el 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).

## Notas a los estados financieros (Continuación)

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:
  - **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

## Notas a los estados financieros (Continuación)

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 al 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 devengán 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 da 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 resultado 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 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

### Notas a los estados financieros (Continuación)

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 resulta 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 periodo 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 periodo 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 periodo, en base a los siguientes estimados de vida útil:

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

## Notas a los estados financieros (Continuación)

### 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 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

## Notas a los estados financieros (Continuación)

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 2017 y 2016.

### 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 imponibles, 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 período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a las fecha en que se estiman que las diferencias temporales se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes en las leyes ecuatorianas, para el año 2017 y 2016 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 pueda 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 período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- 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 pueda medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto

### Notas a los estados financieros (Continuación)

tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

#### 3.16. 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/ICF/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:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros a valor nominal:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,758	-	368	-
<b>Activos financieros a costo amortizado:</b>				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	804,863	-	708,846	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>814,621</b>	<b>-</b>	<b>709,214</b>	<b>-</b>

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones financieras	93,155	-	90,945	-
Cuentas por pagar comerciales	480,986	-	362,119	-
Otras cuentas por pagar	7,614	-	6,312	-

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

Cuentas por pagar relacionadas		
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>581,755</b>	<b>459,376</b>

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo en caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja Chica y fondo rotativo	429	333
Bancos	1,829	33
Inversiones (1)	7,400	-
	<u>9,758</u>	<u>366</u>

(1) Corresponde a certificados de depósito colocados en el Banco Pichincha, con vencimiento octubre de 2018, con una tasa de interés del 3,75%. Dicha inversión se encuentra en títulos y valores en garantía por US\$7,400.

**7. Cuentas por cobrar comerciales**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales están conformadas de la siguiente manera:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales (1)	804,663	706,846
Saldo neto	<u>804,663</u>	<u>706,846</u>

(1) La Composición de las cuentas por cobrar de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se dividen de la siguiente manera: USD\$182,476 y USD\$78,090 Clientes Nacionales y USD\$622,187 y USD\$628,756 Clientes del Exterior, respectivamente.

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

	2017			2016		
	Valor nominal	Estimación de deterioro	Valor neto	Valor Nominal	Estimación de Deterioro	Valor neto
Vigente (hasta 30 días)	476,276	-	476,276	641,461	-	641,461
Vencida de 1 a 90 días	239,362	-	239,362	55,658	-	55,658
De 91 a 180 días	89,023	-	89,023	9,727	-	9,727
	<u>804,663</u>	<u>-</u>	<u>804,663</u>	<u>706,846</u>	<u>-</u>	<u>706,846</u>

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**8. Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de las Otras cuentas por cobrar, son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a empleados (a)		3,179	5,508
Anticipos a proveedores (b)		64,200	85,379
		<u>67,379</u>	<u>90,887</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene préstamos con empleados sobre los cuales se cobra un 5% de interés anual, de acuerdo al análisis de las cuentas 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 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 2017 y 2016, los saldos de los activos por impuestos corrientes, son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de renta (a)		1,977	1,728
IVA en compras (b)		11,295	15,835
Anticipo impuesto a la renta (c)		41,681	43,741
Cuentas por Cobrar SRI (d)		5,978	26,427
		<u>60,931</u>	<u>87,531</u>

(a) Corresponde a las retenciones de clientes locales realizadas sobre las ventas efectuadas en el año 2017.

(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 98% 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.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

- (c) Corresponde a las cuotas del anticipo de impuesto a la renta pagados en los meses de julio y septiembre del 2017, por el valor de USD 20,745.19 cada cuota, según se indican los comprobantes electrónicos de pago, más el crédito tributario de renta del año 2016 USD 190.96.
- (d) Al 31 de diciembre del 2017, 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:

	Valor
2018	26,427
Notas de crédito desmaterializadas	41,635
(-) Uso	(62,084)
2017	5,978

#### 10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios netos están conformados de la siguiente manera:

	2017	2016
Materia Prima	2,164	478
Suministros y materiales	120,522	77,672
Consumibles y varios	6,057	2,677
Productos en proceso	104,931	121,165
Productos Terminados	32,043	1,443
	<u>265,717</u>	<u>203,435</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 mantiene una alta rotación del inventario.

#### 11. Propiedad, planta y equipos, neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la propiedad, planta y equipos, están formados de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	16,251	-	16,251	16,251	-	16,251

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

Edificios e instalaciones	439,947	(288,598)	151,351	417,084	(271,753)	145,331
Adecuaciones	37,307	-	37,307	37,307	-	37,307
Maquinaria y equipo	748,572	(508,797)	239,775	762,036	(495,710)	266,326
Muebles y enseres	118,980	(66,559)	52,421	118,980	(54,932)	64,048
Equipo de computación	35,276	(34,008)	1,268	38,934	(37,484)	1,450
Vehículos	489,237	(398,107)	93,130	572,402	(393,010)	179,392
	<u>1,685,570</u>	<u>(1,284,067)</u>	<u>591,503</u>	<u>1,982,994</u>	<u>(1,252,889)</u>	<u>730,105</u>

El movimiento de los activos fijos es como sigue:

	Terranos	Edificios	Adecuaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo Computo.	Vehículo s	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	16,251	169,736	-	327,009	78,182	4,736	260,223	862,137
Adiciones	-	-	37,307	30,338	(2,066)	-	-	65,679
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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	16,251	145,331	37,307	286,326	64,048	1,450	179,392	730,105
Adiciones	-	22,862	-	28,447	-	1,162	1,140	51,611
Depreciación	-	(16,842)	-	(63,824)	(11,570)	(1,344)	(59,917)	(153,497)
Retiros	-	-	-	(9,174)	-	-	-	(9,174)
Venta	-	-	-	-	-	-	(20,354)	(20,354)
Bajas	-	-	-	-	(57)	-	(7,131)	(7,188)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	16,251	151,351	37,307	239,775	52,421	1,268	93,130	591,503

**12. Activos por impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación		Estado de resultados Integrales	
	2017	2016	2017	2016
<b>Diferencias temporarias:</b>				
Jubilación patronal (a)	26,380	16,376	10,003	361
<b>Activo por impuesto diferido</b>	<u>26,380</u>	<u>16,376</u>	<u>10,003</u>	<u>361</u>

(a) Durante el año 2017 y 2016, la Compañía incremento su Activo por Impuesto Diferido en USD\$10,003 y USD\$361, quedando como saldo el valor de USD\$ 26,380 y USD\$16,376; producto de la aplicación del

### Notas a los estados financieros (Continuación)

Estudio Actuarial por Jubilación Patronal, lo cual corresponde a los empleados mejores a 10 años cuya provisión es considerada como una diferencia temporal y tributarmente como un gasto no deducible.

#### 13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras están compuestas por sobregiros bancarios, cuyo detalle es de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Banco Pichincha:</b>		
Sobregiros bancarios (1)	<u>93,155</u>	<u>90,945</u>
	<u>93,155</u>	<u>90,945</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 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales están formadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	<u>480,986</u>	<u>362,119</u>
	<u>480,986</u>	<u>362,119</u>

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:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	Valor nominal	Ajuste por Costo Amortizado	Valor neto	Valor Nominal	Ajuste por Costo Amortizado	Valor neto
Vigente/Corriente	4,776	-	4,776	417	-	417

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

Vencida de 1 a 30 días	13,826	-	13,826	123,138	-	123,138
De 31 a 90 días	395,853	-	395,853	213,787	-	213,787
De 91 a 180 días	41,021	-	41,021	22,202	-	22,202
De 181 a 360 días	25,510	-	25,510	2,575	-	2,575
Más de 360 días	-	-	-	-	-	-
	<b>480,986</b>	-	<b>480,986</b>	<b>362,119</b>	-	<b>362,119</b>

**Cuentas por Pagar Relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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:

	Estado Integral de Resultados		Estado de Situación Financiera	
	Ventas	Costos/ Gasto	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
<b>Año 2017</b>				
Socios	252,159	1,147,144	215,684	18,394
<b>Año 2016</b>				
Socios	219,993	1,087,706	118,827	54,714

**15: Obligaciones laborales**

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

	2017	2016
IESS por pagar	32,118	24,528
Sueldos por pagar	58,850	44,373
Multas	888	97
Décimo Tercero	5,784	4,148
Décimo Cuarto	19,715	15,813
Vacaciones	2,504	3,121
	<b>119,449</b>	<b>92,080</b>

### Notas a los estados financieros (Continuación)

Durante el año 2017, el movimiento de los pasivos acumulados fue como sigue:

	Saldo 31/12/2016	Provisiones f. Adiciones	Pagos / Usos	Saldo 31/12/2017
Décimo tercer sueldo	4,148	74,462	(72,847)	5,764
Décimo cuarto sueldo	15,813	49,754	(45,852)	19,715
Vacaciones	3,121	58,271	(59,688)	2,504
	<b>23,082</b>	<b>183,487</b>	<b>(178,586)</b>	<b>27,983</b>

#### 16. Obligaciones por beneficios post empleo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios post empleo se conformaban como sigue:

	2017	2016
Jubilación patronal	404,700	241,057
Desahucio	125,305	85,920
	<b>530,005</b>	<b>326,977</b>

Las tasas utilizadas para la preparación de los estudios actuariales utilizados para los ejercicios 2017 y 2016, son los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	4.02%	7.46%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	-	-
Tasa de rotación	14.15%	16.38%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
	<b>26.84%</b>	<b>26.84%</b>

El cálculo de los beneficios post empleo fue realizado por la empresa Actuarial 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 intermpeadamente, 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 intermpeado tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

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 jubilatorias.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
<b>Saldo inicial</b>	241,057	236,281
<b>Gastos operativos del período:</b>		
Costo laboral por servicios actuales	38,442	40,844
Costo financiero	17,666	14,652
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	155,927	(30,091)
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(44,832)	(9,446)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,560)	(11,183)
<b>Saldo final</b>	<b>404,700</b>	<b>241,057</b>

#### (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 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
<b>Saldo inicial</b>	65,920	89,708
<b>Gastos operativos del período:</b>		
Costo laboral por servicios actuales	12,304	14,946
Costo financiero	6,277	5,542
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	25,591	(20,327)
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(1,379)	-
(Beneficios pagados)	(2,202)	(3,949)
Costo por servicios pasados	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,206)	-
<b>Saldo final</b>	<b>125,305</b>	<b>65,920</b>

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**17. Patrimonio.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (gasto)	43,218	45,278
Impuesto a la renta diferido del año (activo)	26,380	18,376

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>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(161,613)	(259,667)
(-) Participaciones trabajadores	-	-
(-) Otras rentas exentas	-	(2,564)
(+) Gastos no deducibles locales	76,373	193,621
(-) Deducción por incremento neto de empleo	-	-
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
<b>Utilidad gravable</b>	<u>(85,240)</u>	<u>191,057</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Utilidad gravable por tasa de impuesto a la renta para sociedades (22%)	-	-
(-) Anticipos determinado al ejercicio fiscal	(43,218)	(45,278)
<b>Impuesto a la renta causado (mayor valor entre anticipo de impuesto a la renta vs. impuesto a la renta causado calculado)</b>	<u>43,218</u>	<u>45,278</u>
(-) Retenciones en la fuente	(1,077)	(1,728)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(191)	-
(-) Rebaja del saldo del anticipo – Decreto Ejecutivo No. 210	(891)	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>1,728</u>	<u>1,637</u>
<b>(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar</b>	<u>(1131)</u>	<u>(191)</u>

**b). Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta**

## Notas a los estados financieros (Continuación)

### (i) Revisión tributaria

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.

### (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 periodo 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 periodo 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 2017 y 2016. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reducirá 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 aquél 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 convertirá 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.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

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 (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.

Mediante decreto ejecutivo No.120 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 135 de 07 de diciembre de 2017, estableció las rebajas aplicables al cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta para las pequeñas, medianas y grandes empresas correspondiente al período fiscal 2017, la rebaja a la que se acoga la Compañía es del 40% del saldo del anticipo del impuesto a la renta, en vista que sus ventas anuales fueron superiores a USD 1,000,000.

#### 19. Ingresos

El detalle de los ingresos se resume a continuación:

	2017	2016
<b>Composición de saldos:</b>		
Ventas tarifa 12%	5,052	2,571
Ventas tarifa 0%	416,693	314,751
Exportaciones netas	5,648,669	5,868,292
Otros ingresos	1,910	26,285
<b>Saldo Final</b>	<b>6,072,324</b>	<b>6,211,899</b>

#### 20. Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle del costo de ventas se resume de la siguiente manera:

	2017	2016
(+) Inventario Inicial	203,435	351,042
(+) Compras netas del año	3,345,652	3,284,771
(-) Inventario Final	(265,717)	(203,435)
Mano de Obra Directa	1,009,541	1,022,697
Depreciación de Activos fijos	111,930	113,918
Mantenimiento y reparaciones	69,760	53,480
Suministros, materiales y repuestos	225,040	116,170
Otros costos de producción	287,824	334,383
<b>Total Costo de Producción y Ventas</b>	<b>4,987,435</b>	<b>5,073,326</b>

## Notas a los estados financieros (Continuación)

### 21. Gastos Administración y ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de los gastos de la Compañía clasificados por su naturaleza es como sigue:

	ESPACIO EN BLANCO	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones al personal	434,398	412,399
Gasto jubilación patronal	11,289	12,253
Gasto desahucio	3,613	4,483
Honorarios, comisiones y otros	7,502	5,154
Depreciaciones	57,218	76,520
Deterioros de activos fijos	20,354	-
Mantenimiento y reparaciones	23,615	25,927
Promoción y publicidad	2,799	2,664
Combustibles	2,654	3,281
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	46,957	38,178
Transporte	307,902	266,664
Gastos de viaje	15,454	33,035
Agua, luz y telecomunicaciones	9,896	15,427
Impuestos, contribuciones y otros	27,719	109,242
Suministros y materiales	52,242	22,197
Gasto IVA	31,177	143,020
Otros gastos	122,470	182,367
	<u>1,177,053</u>	<u>1,331,809</u>

### 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.

## Notas a los estados financieros (Continuación)

- 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.

### 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 2017 y 2016 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\$5,672,548, las ventas al exterior representan el 93% 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 2017, mediante el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

Las principales reformas tributarias son aplicables a partir del año 2018; los principales cambios son los siguientes:



# ProtropiC

ASOCIACIÓN FINANCIERA S.A. UCA

Calle Lucía, 87 Pasa Carrizosa 1457, UCA U

Finca Matías G. Díaz, 4, diagonal a Plaza Moderno Quito - Ecuador

tel: +593 9 923 9200 / fax: +593 9 923 9204

se puede ver en: [www.protropiC.com](http://www.protropiC.com)

Planificación con Estabilidad, este principal en: diagonal a Aguirre, P. U. Quito - Ecuador

tel: +593 9 923 9200 / fax: +593 9 923 9204 / correo: [ventas@protropiC.com](mailto:ventas@protropiC.com)

## ProtropiC Cia. Ltda.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

#### - Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Se aumenta la tarifa de impuesto a la renta al 25% para sociedades que suscriban con el Estado contratos de inversión que concedan estabilidad tributaria.

#### - Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)

##### a) Tasas del impuesto a la renta

A partir del 1 de enero de 2018, la tasa de impuesto a la renta correspondiente a sociedades es del 25%. Sin embargo, la tasa impositiva aumentará en tres puntos porcentuales, es decir a 28%, en el caso de que 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.

Cuando la participación de los accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Cuando la sociedad incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible.

El beneficio de la reducción de la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales en los casos de reinversión de utilidades en el país, aplica siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y es únicamente aplicable para sociedades catalogadas como exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo y aquellas que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional en los términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

##### b) Anticipo de impuesto a la renta

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se podrá excluir los gastos incrementales para la generación de empleo, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan generar mayores niveles de producción; así como los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales a la seguridad social.

Se establece el beneficio de devolución del anticipo pagado de impuesto a la renta, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que la actividad del contribuyente se vea afectada de forma significativa;
- Que el monto del anticipo pagado exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general;
- Que el exceso sujeto a devolución no sea mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, y;

## Notas a los estados financieros (Continuación)

- Que el Servicio de Rentas Internas verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- c) **Modificaciones en gastos deducibles para la determinación de impuesto a la renta**
- **Pagos con la intervención de entidades del sistema financiero**  
Se disminuye el límite relacionado con la obligación de utilizar el sistema financiero, en transacciones por valores superiores a los mil dólares de los Estados Unidos de América, para su deducibilidad en el cálculo del impuesto a la renta y la generación de crédito tributario de impuesto al Valor Agregado.
  - **Pagos por jubilación patronal y desahucio**  
Son deducibles los pagos por jubilación patronal y desahucio calculados conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo siempre que el empleador cumpla con la obligación de mantener disponibles los fondos necesarios para el pago de los mencionados beneficios y que no provengan de provisiones constituidas en años anteriores.
  - **Adquisiciones a entidades de la Economía Popular y Solidaria**  
Los contribuyentes que adquieran de bienes o servicios a organizaciones de la Economía Popular y Solidaria que sean consideradas como microempresas, tienen derecho a una deducción adicional de hasta diez por ciento del valor de dichas adquisiciones para la determinación del impuesto a la renta.
- d) **Régimen impositivo para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales**
- **Exoneración del pago de impuesto a la renta**  
Se establece la exoneración de pago del impuesto a la renta durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales, las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir del año 2018.
  - **Tasa de impuesto a la renta**  
La tasa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales tienen una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta, siempre que para el caso de los exportadores habituales se mantenga o se incremente el empleo.
- e) **Modificaciones en otros impuestos**  
Se incluyen como servicios gravados con tarifa cero por ciento de impuesto al Valor Agregado - IVA a los servicios de riego y drenaje, usos y aprovechamiento del agua.  
Las ventas de cocinas eléctricas de uso doméstico, las ollas de uso doméstico utilizadas en sistemas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas, producidas en el país, generan derecho a crédito tributario total de impuesto al Valor Agregado - IVA.



**protropic**

INDUSTRIAS Y COMERCIO S.A. SUC.

Sede: Centro de Negocios Cumandaza 145 y Calle G  
Edif. Mardel de Quito, 4. diagonal a Plaza Mardel de Quito - Ecuador  
Código 593 2 604 0000 - Fax: 593 2 604 1004  
e-mail: ventas@protropic.com - www.protropic.com

Plantel: Av. 10 de Agosto, Maracayal, calle protropic sur, diagonal a Agencias Puerto Quito - Ecuador  
Tel: 593-21 364 1510, 593-21 364 1511, Cel: 593 9 99430 7465 Email: fabrica@protropic.com

**Protropic Cia. Ltda.**

### Notas a los estados financieros (Continuación)

Se establece un sistema de cupos anuales de importación o producción nacional de alcohol para acceder a la exención del impuesto a los Consumos Especiales – ICE.

Se elimina el impuesto a las tierras rurales.

#### f) Disposición General Sexta

En relación a la exención de impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público-privada (APP) previsto en el artículo 9.3, de la Ley de Régimen Tributario Interno; deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal; así como respecto de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos APP, previstos en el numeral 3 del artículo 159 y artículo 159.1 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, las mismas no serán aplicables en los casos en los que el receptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o se trate de pagos efectuados a receptores amparados en regímenes fiscales calificados por la Administración Tributaria como preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos en el Comité de Política Tributaria mediante resolución general en términos de segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.

#### 24. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de marzo de 2018) 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.

Germanía Cortez Rivadeneira  
Contadora General

