

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

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 Cumbayá 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 2018 es de 103 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 2018.

- 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.

Protropic Cía. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Negocio en Marcha

Los ingresos netos 2018 (US \$5,010,040) con relación a los ingresos netos 2017 (US \$6,072,324) presenta una reducción del 21% 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 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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

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 2018, 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.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 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:

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

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

3.4.3 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.

3.4.4 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 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.

3.4.5 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

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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.

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

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Protropic Cía. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

- 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 25% y 22% para el año 2018 y 2017 respectivamente. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos valores son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

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.

Los activos por impuesto diferido se revisan 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 imponibles 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 temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2018 y 2017 la tasa de impuesto es del 25% y 22% respectivamente.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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
- 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.

3.17. Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

Protropic Cía. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

3.18. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Normas Internacionales Emitidas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones detalladas a continuación, son aplicables a los periodos que inician después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

Protropic Cia. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

NIIF 16 - Arrendamientos

NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la "NIC 17 Arrendamientos", "CINIIF 4 determina si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos" y "SIC 27 Evaluar la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento".

NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5,000) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos de arrendamiento, etc.). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

NIIF 16, es de aplicación obligatoria para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

Transición a NIIF 16

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a 12 y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

A la presente fecha, la Compañía se encuentra realizando la evaluación del impacto de NIIF 16 y espera que se reconozcan efectos sobre sus contratos de arrendamientos relacionados con:

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- Oficinas
- Locales comerciales

Sobre estos contratos de arrendamiento, la Compañía estima que sus efectos serán determinados durante el primer trimestre, semestre del año 2019 y sus efectos se reconocerán conforme lo establece esta norma.

5. Instrumentos financieros por categoría.

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

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a valor nominal:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	341,449	-	9,758	-
Activos financieros a costo amortizado:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	700,343	-	804,663	-
Otras cuentas por cobrar	222,408	-	67,379	-
Total activos financieros	1,264,200	-	881,800	-

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras	89,601	-	93,155	-
Cuentas por pagar comerciales	459,576	-	480,986	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	418,374	-	-	-
Otras cuentas por pagar	3,832	-	7,614	-
Total pasivos financieros	971,383	-	581,755	-

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo equivalentes de efectivo está conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Bancos	340,913	1,929
Caja Chica y fondo rotativo	536	429
Inversiones (i)	-	7,400
	341,449	9,758

(i) 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.

Protopropic Cía. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales están conformadas de la siguiente manera:

	2018	2017
Cientes del exterior	468,062	622,187
Cientes nacionales	<u>232,281</u>	<u>182,476</u>
	<u>700,343</u>	<u>804,663</u>

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

	2018			2017		
	Valor nominal	Estimación de deterioro	Valor neto	Valor Nominal	Estimación de deterioro	Valor neto
Vigente (hasta 30 días)	-	-	-	476,278	-	476,278
Vencida de 1 a 90 días	546,191	-	546,191	239,362	-	239,362
De 91 a 180 días	18,123	-	18,123	89,023	-	89,023
De 181 a 360 días	75,430	-	75,430	-	-	-
Mas de 360 días	<u>60,599</u>	-	<u>60,599</u>	-	-	-
	<u>700,343</u>	-	<u>700,343</u>	<u>804,663</u>	-	<u>804,663</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	2018	2017
Anticipos a proveedores (i)	222,409	64,200
Anticipos a empleados (ii)	-	<u>3,179</u>
	<u>222,408</u>	<u>67,379</u>

- (i) 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.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2018, 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.

9. Impuestos por cobrar y pagar

a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de los impuestos por cobrar, son como sigue:

Protoprop Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

		2018	2017
Retenciones de renta	(i)	3,335	1,977
IVA en compras	(ii)	37,595	11,295
Anticipo impuesto a la renta	(iii)	41,015	41,681
Cuentas por Cobrar SRI	(iv)	897	5,978
		<u>82,842</u>	<u>60,931</u>

- (i) Corresponde a las retenciones de clientes locales realizadas sobre las ventas efectuadas en el año.
- (ii) 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.
- (iii) Corresponde a las cuotas del anticipo de impuesto a la renta pagados en los meses de julio y septiembre del 2018.
- (iv) Al 31 de diciembre del 2018, 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:

	Saldo inicial 2017	Adiciones	(-) Uso	Valor
Notas de crédito desmaterializadas	5,977	16,938	(22,018)	897

b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de los impuestos por pagar, son como sigue:

	2018	2017
Retenciones renta	41,990	39,095
Liquidaciones provisionales	29,897	-
Impuesto a la renta por pagar	4,342	-
Retenciones de IVA	3,266	5,662
IVA ventas	-	84
	<u>79,495</u>	<u>64,841</u>

c) Impuesto a la renta corriente

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

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente (gasto)	41,861	43,218
Impuesto a la renta diferido del año (activo)	<u>(27,224)</u>	<u>26,380</u>
	<u>14,637</u>	

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los movimientos del impuesto a la renta son como siguen:

(i) Conciliación tributaria

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

	2018	2017
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	50,078	(161,613)
(-) Otras rentas exentas	-	-
(+) Gastos no deducibles locales	125,757	76,373
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad gravable	155,785	(85,240)
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Utilidad gravable por tasa de impuesto a la renta para sociedades (22%)	34,273	-
(-) Anticipos determinado al ejercicio fiscal	(41,861)	(43,218)
Impuesto a la renta causado (mayor valor entre anticipo de impuesto a la renta vs impuesto a la renta causado calculado)	41,861	43,218
(-) Retenciones en la fuente	(3,335)	(1,977)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(1,131)	(191)
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	-	(691)
Saldo del anticipo pendiente de pago	1,977	1,728
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	(2,489)	(1,131)

(ii) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

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 2016 al 2018. 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, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

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.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Están exonerados del pago del Impuesto a la Renta por un período de 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración de 15 años.

☐ Tarifa de impuesto a la renta

La tarifa del impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% y 22% sobre las utilidades tributables para los años 2018 y 2017 respectivamente.

No obstante, la tarifa impositiva será del 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.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

☐ 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.

Protropic Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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.

☐ Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

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.

☐ Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios netos están conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Materia Prima	3,788	2,164
Suministros y materiales	95,630	120,522
Consumibles y varios	1,843	6,057
Productos en proceso	359,003	104,931
Productos Terminados	1,151	32,043
	<u>461,415</u>	<u>265,717</u>

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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.

ESPACIO EN BLANCO

Protropic Cía. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Propiedad, planta y equipos, neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la propiedad, planta y equipos, están formados de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	16,251	-	16,251	16,251	-	16,251
Edificios e instalaciones	484,150	(308,315)	175,835	439,947	(288,596)	151,351
Adecuaciones	-	-	-	37,307	-	37,307
Maquinaria y equipo	750,007	(552,374)	197,633	748,572	(508,797)	239,775
Muebles y enseres	109,737	(70,372)	39,365	118,980	(66,559)	52,421
Equipo de computación	30,802	(29,327)	1,475	35,276	(34,008)	1,268
Vehículos	202,721	(186,459)	16,262	489,237	(396,107)	93,130
	<u>1,593,668</u>	<u>(1,146,847)</u>	<u>446,821</u>	<u>1,885,570</u>	<u>(1,294,067)</u>	<u>591,503</u>

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 2016	16,251	145,331	37,307	286,326	64,048	1,450	179,392	730,105
Compras	-	22,862	-	26,447	-	1,162	1,140	51,611
Depreciación	-	(16,842)	-	(63,824)	(11,570)	(1,344)	(59,917)	(153,497)
Retiros y bajas	-	-	-	(9,174)	(57)	-	(7,131)	(9,174)
Ventas	-	-	-	-	-	-	(20,354)	(20,354)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16,251	151,351	37,307	239,775	52,421	1,268	93,130	591,503
Compras	-	37,307	-	4,613	-	1,229	-	43,150
Depreciación	-	(16,777)	-	(46,755)	(9,103)	(1,022)	(29,808)	(103,465)
Venta	-	-	-	-	-	-	(18,092)	(18,092)
Ajustes y bajas	-	3,954	(37,307)	-	(3,953)	-	(28,968)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>16,251</u>	<u>175,835</u>	<u>-</u>	<u>197,633</u>	<u>39,365</u>	<u>1,475</u>	<u>16,262</u>	<u>446,821</u>

Protropic Cía. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados integrales</u>	
	2018	2017	2018	2017
Diferencias temporarias:				
Jubilación patronal (i)	21,332	26,379	85,329	10,003
Desahucio	<u>31,270</u>	<u>-</u>	<u>25,927</u>	<u>-</u>
Activo por impuesto diferido	<u>53,603</u>	<u>26,379</u>	<u>111,256</u>	<u>10,003</u>

13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras están compuestas por sobregiros bancarios, cuyo detalle es de la siguiente manera:

	2018	2017
Sobregiros bancarios (i)	<u>89,601</u>	<u>93,155</u>
	<u>89,601</u>	<u>93,155</u>

(i) 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 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales están formadas de la siguiente manera:

	2018	2017
Proveedores nacionales (i)	448,326	93,155
Proveedores extranjeros	<u>11,250</u>	<u>-</u>
	<u>459,576</u>	<u>480,986</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:

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	2018			2017		
	Valor nominal	Ajuste por costo amortizado	Valor neto	Valor Nominal	Ajuste por costo amortizado	Valor neto
Vigente/Corriente	5,000	-	5,000	4,776	-	4,776
Vencida:						
De 1 a 30 días	132,744	-	132,744	13,826	-	13,826
De 31 a 90 días	152,998	-	152,998	395,853	-	395,853
De 91 a 180 días	157,097	-	157,097	41,021	-	41,021
De 181 a 360 días	1,770	-	1,770	25,510	-	25,510
Más de 360 días	9,967	-	9,967	-	-	-
	<u>459,576</u>	<u>-</u>	<u>459,576</u>	<u>480,966</u>	<u>-</u>	<u>480,966</u>

15. Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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
Año 2018				
Socios - Préstamos	-	-	-	418,374
Socios - Comercial	286,901	286,901	223,702	23,780
Año 2017				
Socios - Comercial	252,159	1,147,144	215,684	19,394

16. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por pagar están compuestas por:

	2018	2017
Préstamos empleados	3,832	7,614
	<u>3,832</u>	<u>7,614</u>

Protopric Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

17. Obligaciones laborales

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

	2018	2017
IESS por pagar	28,788	32,118
Sueldos por pagar	40,414	58,650
Décimo Cuarto	15,762	19,715
Participación trabajadores	7,512	-
Décimo Tercero	4,988	5,764
Vacaciones	2,063	2,503
Bonos	773	901
Multas	538	698
	<u>100,838</u>	<u>120,349</u>

Durante el año 2018, el movimiento de los pasivos acumulados fue como sigue:

	Saldo 31/12/2017	Provisiones / Adiciones	Pagos / Usos	Saldo 31/12/2018
Décimo cuarto sueldo	19,715	46,110	(50,064)	15,761
Participación trabajadores	-	7,512	-	7,512
Décimo tercer sueldo	5,764	63,953	(64,728)	4,989
Décimo cuarto sueldo	19,715	46,110	(50,064)	15,761
Vacaciones	2,503	72,718	(73,158)	2,063
	<u>27,983</u>	<u>182,780</u>	<u>(187,950)</u>	<u>22,813</u>

18. Obligaciones por beneficios post empleo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios post empleo se conformaban como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	430,778	404,700
Desahucio	129,081	125,305
	<u>559,859</u>	<u>530,005</u>

Las tasas utilizadas para la preparación de los estudios actuariales utilizados para los ejercicios 2018 y 2017, son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial	4,50%	6,50%
Tasa de incremento de pensiones	-	-
Tasa de rotación	14,65%	14,15%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(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 2018 y 2017, 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:

	2018	2017
Saldo inicial	404,700	241,057
Gastos operativos del período:		
Costo laboral por servicios actuales	69,082	38,442
Costo financiero	16,247	17,666
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(31,747)	155,927
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	1,228	(44,832)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(28,732)	(3,560)
Saldo final	430,778	404,700

(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 2018 y 2017, 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:

Protopric Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	2018	2017
Saldo inicial	126,510	85,920
Gastos operativos del período:		
Costo laboral por servicios actuales	20,916	12,304
Costo financiero	5,011	6,277
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(12,273)	25,591
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2,794	(1,379)
(Beneficios pagados)	(13,877)	(2,202)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(1,206)
Saldo final	129,081	125,305

19. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Capital Pagado asciende 2,000 participaciones suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Socio	Número de participaciones	% Participación	Valor
Muñoz Merino Jorge Esteban	610	31%	610
Merino Zaldumbide Alexandra Maria Luz	400	20%	400
Muñoz Merino Santiago Rafael	400	20%	400
Muñoz Pazmiño Jorge Oswaldo	400	20%	400
Merino Zaldumbide Diego German	100	5%	100
Suarez Rúaless Alicia Mercedes	90	4%	90
	2,000	100%	2,000

20. Ingresos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias se resume a continuación:

	2018	2017
Ventas tarifa 12%	3,776	5,052
Ventas tarifa 0%	351,922	416,693
Exportaciones netas	4,654,342	5,648,669
Otros ingresos	-	1,910
	5,010,040	6,072,324

ESPACIO EN BLANCO

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

21. Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle del costo de ventas se resume de la siguiente manera:

	2018	2017
(+) Inventario Inicial	265,717	203,435
(+) Compras netas del año	2,719,460	3,345,652
(-) Inventario Final	(461,415)	(265,717)
Mano de Obra Directa	900,762	1,009,541
Depreciación de Activos fijos	77,700	111,900
Mantenimiento y reparaciones	70,600	69,760
Suministros, materiales y repuestos	153,635	225,040
Otros costos de producción	239,286	287,824
Total Costo de Producción y Ventas	3,967,745	4,987,435

22. Gastos Administración y ventas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de los gastos de la Compañía clasificados por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Remuneraciones al personal	405,401	434,398
Gasto jubilación patronal	23,702	11,289
Gasto desahucio	6,453	3,613
Honorarios, comisiones y otros	8,620	7,502
Depreciaciones	25,765	57,216
Deterioros de activos fijos	28,968	20,354
Mantenimiento y reparaciones	16,566	23,615
Promoción y publicidad	3,459	2,799
Combustibles	2,824	2,654
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	42,463	46,957
Transporte	202,089	307,902
Gastos de viaje	31,940	15,454
Agua, luz y telecomunicaciones	10,294	9,696
Impuestos, contribuciones y otros	27,436	27,715
Suministros y materiales	36,740	52,242
Gasto IVA	23,780	31,177
Perdida en venta de Activos Fijos	18,093	-
Otros gastos	192,976	122,470
Total	1,107,569	1,177,053

23. 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.

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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.

23.1. 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.

23.2. 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 2018 y 2017 han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros. La Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante los últimos años.

23.3. 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\$468,062 las cuentas por cobrar al exterior representan el 67% del total de las cuentas por cobrar.

23.4. 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.

24. Reformas fiscales

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y

Protopric Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

■ Régimen de remisión

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
- Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

■ Incentivos para la atracción de inversiones privadas

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
- Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

■ Otras reformas

Impuesto a la Renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
 - La sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
 - Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso

Protropic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambio a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

Impuesto a la Salida de Divisas

Protropic Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

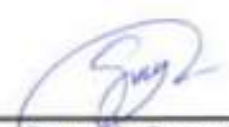
Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

25. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril de 2019) 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