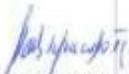


PRODUTECNICA S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	401.918,48	211.365,96
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.412.044,49	1.250.285,74
Inventarios	6	1.269.097,54	1.061.958,70
Activos por impuestos corrientes	7	190.445,42	113.265,78
Gastos pagados por anticipado	8	5.911,96	6.109,59
Total activos corrientes		3.279.417,89	2.642.983,77
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9	550.844,64	572.606,10
Activos Intangibles	10	736,92	1.841,81
Total activos no corrientes		551.581,56	574.447,91
ACTIVOS TOTALES		3.830.999,45	3.217.431,68
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	11	1.187.898,23	878.107,53
Obligaciones financieras corrientes	12	43.141,36	107.555,27
Pasivo por impuestos corrientes	13	38.023,49	37.390,57
Impuesto a la renta corriente	24	180.204,80	122.607,42
Obligaciones laborales corrientes	14	173.071,12	115.331,52
Otras cuentas por pagar	16	22.906,92	29.762,88
Total pasivos corrientes		1.643.245,92	1.290.755,19
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras no corrientes	12	11.562,56	54.703,92
Obligaciones laborales no corrientes	15	32.114,24	22.371,05
Total pasivos no corrientes		43.676,80	77.074,97
Pasivos totales		1.686.922,72	1.367.830,16
PATRIMONIO			
Capital social	17	371.926,00	371.926,00
Reservas	18	209.120,83	167.732,10
Resultado adopción 1era vez NIIF	19	(636,42)	(636,42)
Resultados acumulados	19	902.955,10	896.892,51
Resultado del ejercicio		660.711,22	413.887,33
Superávit por revaluación		-	-
Total patrimonio		2.144.076,73	1.849.601,52
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.830.999,45	3.217.431,68

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Carlos Mercado Tascon
GERENTE GENERAL


 Ing. Silvia Cusi
CONTADORA GENERAL
 Registro CPA No. 17-5768

PRODUTECNICA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	20	6.306.175,93	5.207.888,12
Costo de ventas	21	<u>(4.473.915,07)</u>	<u>(3.728.130,31)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.832.260,86	1.479.757,81
Gastos operacionales			
Gastos de administración	22	(266.361,95)	(286.396,13)
Gastos de ventas	22	<u>(554.773,55)</u>	<u>(528.565,10)</u>
Total Gastos operacionales		<u>(821.135,50)</u>	<u>(814.961,23)</u>
Utilidad en operaciones		1.011.125,36	664.796,58
Otros (ingresos) y egresos no operacionales			
Otros ingresos	23	7.971,93	10.114,74
Otros gastos	24	<u>(29.784,33)</u>	<u>(43.741,03)</u>
		<u>(21.812,40)</u>	<u>(33.626,29)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		989.312,96	631.170,29
Participación trabajadores	25	(148.396,94)	(94.675,54)
Impuesto a la renta corriente	25	<u>(180.204,80)</u>	<u>(122.607,42)</u>
Resultados antes de otros resultados integrales		660.711,22	413.887,33
Otros resultados integrales		-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>660.711,22</u>	<u>413.887,33</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Carlos Mercado Tascon
GERENTE GENERAL


 Ing. Silvia Cusi
CONTADORA GENERAL
Registro CPA No. 17-5768

PRODUTECNICA S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Reservas	Resultados		Superávit por revaluación	Utilidades No distribuidas	Resultado del Ejercicio	Total
			Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF	Adopción por Primera Vez NIIF				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	371.926,00	129.903,60	(636,42)	(636,42)	-	719.685,94	378.285,00	1.599.164,12
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	378.285,00	(378.285,00)	-
Apropiación Reserva Legal	-	37.828,50	-	-	-	(37.828,50)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(169.842,92)	-	(169.842,92)
Ajuste años anteriores	-	-	-	-	-	6.392,99	-	6.392,99
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	413.887,33	413.887,33
Saldo al 31 de diciembre de 2016	371.926,00	167.732,10	(636,42)	(636,42)	-	896.692,51	413.887,33	1.849.601,52
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	413.887,33	(413.887,33)	-
Apropiación Reserva Legal	-	41.388,73	-	-	-	(41.388,73)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(366.236,01)	-	(366.236,01)
Ajuste años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	660.711,22	660.711,22
Saldo al 31 de diciembre de 2017	371.926,00	209.120,83	(636,42)	(636,42)	-	902.955,10	660.711,22	2.144.076,73

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Carlos Mercado Tascon
 GERENTE GENERAL


 Ing. Silvia Cusi
 CONTADORA GENERAL
 Registro CPA No. 17-5768

PRODUTECNICA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017

Expresado en US\$ dólares

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	6.143.681,87	5.115.680,11
Pagado a Proveedores	(4.371.251,96)	(2.599.667,27)
Pagado por Obligaciones Laborales	(555.935,48)	(1.819.139,92)
Pagado por Otros Gastos	(320.131,36)	(26.357,59)
Por Obligaciones Fiscales	(201.154,14)	(108.453,77)
Por Varios	7.114,51	(7.268,70)
Efectivo neto usado en actividades operativas	702.323,44	554.592,86
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Aumento de Activos Fijos	(10.041,56)	(3.484,25)
Baja de Activo Fijo	1.846,25	
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(8.195,31)	(3.484,25)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	(137.339,60)	(206.120,62)
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar Relacionadas	-	
Pago Dividendos	(366.236,01)	(261.245,14)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(503.575,61)	(467.365,76)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	190.552,52	83.742,85
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	211.365,96	127.623,11
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	401.918,48	211.365,96

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	660.711,22	413.887,33
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	30.814,19	33.078,41
Amortización Activo Intangible	1.104,89	2.189,62
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	9.743,19	7.168,34
Provisión Cuentas Incobrables	925,32	9.461,81
Participación Trabajadores	148.396,94	94.675,54
Impuesto a la Renta Corriente	180.204,80	122.607,42
Otros	-	6.392,99
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales	(162.697,32)	-91805,68
(Aumento) Disminución de inventarios	(207.140,84)	(137.163,82)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	210,88	(402,35)
(Aumento) Disminución de otros activos	(78.037,06)	-
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	309.790,70	280826,97
Aumento (Disminución) de provisiones sociales	(90.657,34)	-
Aumento (Disminución) de Instituciones Públicas	(123.974,50)	-
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	22.928,37	(186.323,74)
Efectivo neto usado en actividades operativas	702.323,44	554.592,86

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


Ing. Carlos Mercado Tascon
GERENTE GENERAL


Ing. Silvia Cusi
CONTADORA GENERAL
Registro CPA No. 17-5768

PRODUTECNICA S.A.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016
(en dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

PRODUTECNICA S.A., es una Compañía constituida en la República del Ecuador el 11 de Noviembre de 1997, que se rige a las leyes ecuatorianas y cuya matriz está en el Distrito Metropolitano de Quito.

La Compañía tendrá por objeto la comercialización de productos químicos

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

El sistema de contabilidad utilizado por la compañía se denomina QuickSOFT, sistema computarizado cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

2.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas

calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

3.2 Activos y Pasivos Financieros. - La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.2.2 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.3. Propiedad, planta y equipo

3.3.1. Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.3.3. Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Vida útil (años)
Edificio	30 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehiculos	5 años

3.4. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

3.5. Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.

- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.6. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.6.1. Impuesto a la renta corriente

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%; si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2016, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.7. Beneficios a los empleados

3.7.1. Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.7.2. Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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

3.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
CAJA CHICA	500.00	500.00
CAJA CHICA GUAYAQUIL	100.00	-
BANCO INTERNACIONAL CC 0900606206	195,455.39	175,109.21
BANCO DE GUAYAQUIL CTA 583 237	83,003.61	35,756.75
BANCO DE GUAYAQUIL CTA AHORRO	122,859.48	-
TOTAL	401,918.48	211,365.96

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
CLIENTES		
CLIENTES VARIOS	1,440,147.44	1,275,997.40
SUBTOTAL	(i) 1,440,147.44	1,275,997.40
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
CHEQUES PROTESTADOS	1,524.43	6,720.73
EMPLEADOS	4,000.00	2,432.14
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,175.72	13.25
GARANTIAS	5,580.00	5,580.00
SUBTOTAL	13,280.15	14,746.12
PROVISION CUENTAS POR COBRAR	(ii) (41,383.10)	(40,457.78)
TOTAL	1,412,044.49	1,250,285.74

(i) Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de Cartera	2017		2016	
	Monto USD	%	Monto USD	%
De 1 a 30 días (Por Vencer)	893,240.32	62%	736,493.70	58%
1 a 30 días (Vencidos)	401,003.07	28%	386,765.84	30%
31 a 60 días (Vencidos)	91,204.10	6%	61,839.84	5%
61 a 90 días (Vencidos)	28,824.30	2%	16,096.10	1%
Mas de 91 días (Vencidos)	25,875.65	1.8%	74,801.92	6%
Total	1,440,147.44	100%	1,275,997.40	100%

(ii) Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

PRODUTECNICA S.A.

31 de diciembre de 2017 y 2016

Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción	2017	2016
Saldo Inicial	40,457.78	31,628.58
Incremento de la Provisión	925.32	9,461.81
Decremento de la Provisión	-	(632.61)
Saldo al 31 diciembre	<u>41,383.10</u>	<u>40,457.78</u>

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
INVENTARIOS BODEGAS	956,545.03	947,828.90
INVENTARIO EN TRANSITO	312,552.51	114,127.80
TOTAL	<u>1,269,097.54</u>	<u>1,061,956.70</u>

Nota 7 Activo por impuesto corriente

Su composición se presenta a continuación:

Descripción	2017	2016
IMPUESTOS CORRIENTES		
RETENCIONES EN LA FUENTE	60,267.13	50,047.05
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISA	130,178.29	63,218.73
TOTAL	<u>190,445.42</u>	<u>113,265.78</u>

Nota 8 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
ANTICIPO SEGUROS	5,022.29	5,131.17
SEGUROS VEHICULO	889.67	978.42
TOTAL	<u>5,911.96</u>	<u>6,109.59</u>

Nota 9 Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la cuenta es como sigue:

PRÓDUTECNICA S.A.

31 de diciembre de 2017 y 2016

Notas a los estados financieros (Continuación)

Código - Cuenta	Saldo al 31-dic-16	Movimiento				Saldo al 31-dic-17
		Adiciones (A)	Ajustes/ Reclasificaciones	Bajas (R)	Revalorización NIF	
1.2.1.01.0001 TERRENO CARCELIN	133,914.20	-	-	-	-	133,914.20
Total Activos Fijos No Depreciables	133,914.20	-	-	-	-	133,914.20
1.2.1.02.0001 EDIFICIO	416,085.80	-	-	-	-	416,085.80
1.2.1.02.0002 MAQUINARIA Y EQUIPO	68,344.50	1,080.00	-	-	-	69,424.50
1.2.1.02.0003 VEHICULOS	44,801.79	-	-	-	-	44,801.79
1.2.1.02.0004 EQUIPOS DE OFICINA	5,488.83	330.00	-	-	-	5,818.83
1.2.1.02.0005 EQUIPOS DE COMPUTO	17,548.25	8,930.00	-	-1,846.25	-	22,632.00
1.2.1.02.0006 MUEBLES Y ENSERES	16,109.36	1,701.58	-	-	-	17,810.94
Total Activos Fijos Depreciables	568,699.23	10,041.58	-	-1,846.25	-	576,894.54
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	702,613.43	10,041.58	-	-1,846.25	-	710,808.74
DEPRECIACION ACUMULADA						
1.2.1.02.0001 EDIFICIO	-46,809.66	-13,899.53	-	-	-	-60,709.19
1.2.1.02.0002 MAQUINARIA Y EQUIPO	-31,924.55	-6,908.47	-	-	-	-38,833.02
1.2.1.02.0003 VEHICULOS	-23,151.24	-6,069.83	-	-	-	-29,221.07
1.2.1.02.0004 EQUIPOS DE COMPUTACION	-14,354.43	-2,288.47	-	857.42	-	-15,785.48
1.2.1.02.0005 EQUIPOS DE OFICINA	-2,582.59	-413.19	-	-	-	-2,995.78
1.2.1.02.0006 MUEBLES Y ENSERES	-11,504.88	-1,289.78	4.38	-	-	-12,889.66
Depreciación Acumulada	-130,007.33	-30,819.17	4.98	857.42	-	-159,964.10
TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	438,691.90	-20,777.61	4.98	-988.83	-	418,010.64
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	572,606.10	-20,777.61	4.98	-988.83	-	550,844.64

Nota 10 Activos intangibles

Los activos intangibles se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Saldo al 31-12-2016	Adiciones	Retiros	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2017
SOFTWARE CONTABLE	4,515.00	-	-	-	4,515.00
LICENCIAS OFFICE HOME 200	3,315.00	-	-	-	3,315.00
TOTAL INTANGIBLES	7,830.00	-	-	-	7,830.00
Amortización acumulada:					
SOFTWARE CONTABLE	(4,515.00)	-	-	-	(4,515.00)
AMORTIZACION LICENCIAS OFFICEHOM	(1,473.19)	(1,104.89)	-	-	(2,578.08)
Total amortización	(5,988.19)	(1,104.89)	-	-	(7,093.08)
TOTAL NETO	1,841.81	-	-	-	736.92

Nota 11 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
PROVEEDORES NACIONALES	12,488.25	12,271.60
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1,175,409.98	865,835.93
TOTAL	i) 1,187,898.23	878,107.53

(i) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales se componen

PRODUTECNICA S.A.

31 de diciembre de 2017 y 2016

Notas a los estados financieros (Continuación)

principalmente por:

Antigüedad Proveedores	2017		2016	
	Monto USD		Monto USD	%
De 1 a 90 días (Por Vencer)	1,031,898.06	87%	667,846.49	78%
1 a 30 días (Vencidos)	154,193.12	13%	209,234.53	24%
31 de 90 días (Vencidos)	757.56	0%	-	-
51 a 90 días (Vencidos)	1,049.49	0%	1,226.51	0%
Más de 90 días (Vencido)	-	-	-	-
Total	1,187,898.23	100%	878,107.53	100%

Nota 12 Obligaciones financieras

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO i)	43141.36	107555.27
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO ii)	11562.56	54703.92
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	56720.92	162259.19

- i) Al 31 de diciembre del 2017 las obligaciones financieras a corto plazo se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		
BANCO INTERNACIONAL PTMO	35,802.24	56,843.33
BANCO INTERNACIONAL PTMO 090301886	-	27,457.44
BANCO INTERNACIONAL PTMO 090301960	1,873.29	10,743.29
BANCO INTERNACIONAL PTMO 416651CAPITAL	-	7,626.92
BANCO GUAYAQUIL PRESTAMO VEHICULO	5,465.83	4,884.29
TOTAL CORTO PLAZO	43,141.36	107,555.27

- ii) Al 31 de diciembre del 2017 las obligaciones financieras a Largo plazo se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		
BANCO INTERNACIONAL PTMO	-	35,802.24
BANCO INTERNACIONAL PTMO 090301886	-	-
BANCO INTERNACIONAL PTMO 090301960	-	1,873.29
BANCO INTERNACIONAL PTMO 416651CAPITAL	-	-
BANCO GUAYAQUIL PRESTAMO VEHICULO	11,562.56	17,028.39
TOTAL CORTO PLAZO	11,562.56	54,703.92

PRODUTECNICA S.A.

31 de diciembre de 2017 y 2016

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, todas las obligaciones financieras de la compañía están pactadas a tasa de interés fija.

Nota 13 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA	3.231,45	2.897,67
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA	1.225,57	2.338,95
IVA EN VENTAS	31.566,47	32.075,58
CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS	-	78,37
TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>36.023,49</u>	<u>37.390,57</u>

Nota 14 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES		
SUELDOS POR PAGAR	9.496,88	7.958,82
DECIMO TERCER SUeldo	1.754,66	1.302,19
DECIMO CUARTO SUeldo	2.468,75	2.020,12
APORTE PERSONAL	3.321,62	2.760,46
APORTE PATRONAL	4.270,66	3.549,16
FONDOS DE RESERVA	734,80	466,75
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	799,50	917,58
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1.827,31	1.682,90
50% PARTICIPACION UTILIDADES	148.396,94	94.675,54
TOTAL	<u>173.071,12</u>	<u>115.331,52</u>

Nota 15 Obligaciones laborales no corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES		
PROVISION JUBILACION PATRONAL i)	24.070,40	16.843,79
PROVISION JUBILACION DESAHUCIO ii)	8.043,84	5.527,26
	<u>32.114,24</u>	<u>22.371,05</u>

PRODUTECNICA S.A.

31 de diciembre de 2017 y 2016

Notas a los estados financieros (Continuación)

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente recuadro:

Descripción	Saldo al 31-12-2016	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2017
JUBILACION PATRONAL	16.843,79	-	-	7.226,61	24.070,40
DESAHUJO	5.527,26	-	-	2.516,58	8.043,84
Total No corriente	22.371,05				32.114,24
Total Provision de acuerdo al informe actuarial					
JUBILACION PATRONAL	16.843,79				24.070,40
DESAHUJO	5.527,26				8.043,84

Los valores presentados en el recuadro corresponden al estudio actuarial realizado por la empresa Logaritmo Cia Ltda. Se ha registrado la totalidad de la provision por el 100% de los trabajadores que se encontraban laborando hasta el 31 de diciembre del 2017-2016.

En base al estudio actuarial realizado por la empresa Logaritmo, determina deducible del impuesto a la renta los valores correspondiente a empleados con mas de 10 años de servicio.

Al 31 diciembre del 2017, PRODUTECNICA presenta un empleado que cumple 10 años de servicio.

Nota 16 Otras cuentas por Pagar

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	188,03	269,92
ANTICIPO CLIENTES	285,15	-
PATRICIA SANTAMARIA	28,29	1,58
MERCADO CARLOS	-	2.249,21
ANDREA CAZAR	62,90	43,01
PROVISION IMP. SALIDA DE DIVISAS	21.584,10	25.758,66
MARIA ESTHER BETANCOUR	59,14	262,43
MARLENE MARTINEZ	188,07	253,13
ARTURO PAREDES	-	58,01
MARIO CORONEL	-	11,25
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS MULTAS	110,04	466,94
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	115,90	388,74
PROVISION SEGUROS IMPORTACION	285,30	-
TOTAL	22.906,92	29.762,88

Nota 17 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 371.926,00 en acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, respectivamente.

Descripción	2017	2016
CARLOS MERCADO	131.270,00	131.270,00
PROCHEM INC	240.656,00	240.656,00
TOTAL	<u>371.926,00</u>	<u>371.926,00</u>

Nota 18 Reservas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo por Reserva Legal en dólares de los Estados Unidos de América es:

Descripción	2017	2016
RESERVA LEGAL		
SALDO INICIAL	167.732,10	129.903,60
APROPiación RESERVA	41.388,73	37.828,50
TOTAL	<u>209.120,83</u>	<u>167.732,10</u>

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

Nota 19 Resultados acumulados

19.1 Resultados acumulados de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de las adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados.

La cuenta Resultados acumulados provenientes de las adopción por primera vez de las NIIF corresponde al reconocimiento de la provision jubilación patronal, al final del periodo de transición se realiza el ajuste por la provision de cuentas incobrables quedando un saldo de **636,42**, este saldo corresponde al año 2012.

19.2 Resultados acumulados

El resultado neto del ejercicio 2017 es de US\$ 660.711,22, el neto del ejercicio 2016 es US\$ 372.498,60 el neto del ejercicio 2015 es US\$ 340.456,50, el neto del ejercicio 2014 es US\$ 190.000,00

El total de resultados acumulados es us\$ 902.955,10.

PRODUTECNICA S.A.

31 de diciembre de 2017 y 2016

Notas a los estados financieros (Continuación)

El total del patrimonio al cierre del ejercicio 2017 es de 2.144.076,73

Mediante Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada en abril 24 de 2017, se aprobó la distribución de dividendos del año 2013 por el valor de US\$ 176.236,00.

Mediante Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada en septiembre 1 de 2017, se aprobó la distribución del 50% correspondientes a dividendos del año 2014 por el valor de US\$ 190.000,00.

Nota 20 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
VENTAS 1%	6.326.384,89	5.210.107,33
VENTAS 0%	125.985,50	40.524,75
EXPORTACIONES	25.866,14	25.125,32
DSCOTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTA	(172.080,60)	(67.869,28)
	<u>6,306,175.93</u>	<u>5,207,888.12</u>

Nota 21 Costos

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCION	2017	2016
INVENTARIO INICIAL	947.828,90	832.701,92
COMPRAS LOCALES	18.203,96	17.781,57
IMPORTACIONES	4.464.427,24	3.825.475,72
INVENTARIO FINAL	(956.545,03)	(947.828,90)
TOTAL COSTO VENTAS	<u>4,473,915.07</u>	<u>3,728,130.31</u>

Nota 22 Gastos de administración y ventas

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDOS Y BENEFICIOS ADMINISTRACION	115,558.49	93282.83
SERVICIOS PROFESIONALES EXTERNOS	45,613.34	82807.04
GASTOS OTROS SERVICIOS	5,343.15	5426.35
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	31,919.08	35268.03
GASTOS DE MANTENIMIENTO	9,957.32	6123.14
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	29,805.71	24121.49
GASTOS OPERATIVOS Y DE GESTION	4,822.92	4605.14
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	20,257.61	19062.43
GASTOS NO DEDUCIBLES	3,084.33	15699.68
TOTAL	266,361.95	286396.13
GASTOS DE VENTA		
GASTOS PERSONAL DE VENTAS	371,778.91	344343.12
SERV PROFESIONALES EXTERNOS	316.08	169.52
GASTOS SERVICIOS	18,863.41	26985.57
GASTOS MANTENIMIENTO	19,184.44	12422.1
GASTOS OPERATIVOS Y DE GESTION	20,467.60	26137.62
OTROS GASTOS DE VENTA	124,163.11	118507.17
TOTAL	554,773.55	528565.10

Nota 23 Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
INTERESES GANADOS	332.58	1,633.38
OTROS INGRESOS	188.20	5,689.96
VARIOS	7,451.15	2,791.38
TOTAL	7,971.93	10,114.74

Nota 24 Otros egresos no operacionales

Los otros egresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
SERVICIOS Y COMISIONES BANCOS	14,737.88	13449.61
INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	11,359.82	27990.77
INTERESES A TERCEROS		120.69
OTROS GASTOS BANCARIOS	126.87	110.03
OTROS GASTOS BANCARIOS DIFERENCIA	2,057.26	-221.55
GASTO SALIDA DE DIVIDAS	1,502.50	2291.48
TOTAL	29,784.33	43741.03

Nota 25 Impuesto a la renta corriente y Participación Trabajadores

Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

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

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

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
Utilidad Contable del Ejercicio	989,312.96	631,170.29
(-) 15% Utilidad Trabajadores	148,396.94	94,675.54
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	840,916.02	536,494.75
(+) Gastos no Deducibles	8,550.62	20,811.72
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	6,800.00	-
(-) Deducción por Empleados Discapacitados O sustitutos	23,553.93	-
Utilidad Gravable	819,112.71	557,306.47
TARIFA DE IMPUESTO A LA RENTA	22%	22%
IMPUESTO RENTA CAUSADO	180,204.80	122,607.42

Nota 26 Partes Relacionadas

Durante el año 2017 y 2016, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción	2017	2016
PROTECNICA INGENIERIA		
Compras Inventario	1,361,997.22	1,448,858.00
Compras Servicios	18,001.00	41,446.00
PROCHEM INC		
Compras inventario	271,511.56	231,172.90
Compras Servicios	-	9,600.00

Remuneración del personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2017 y 2016.

Descripción	2017	2016
Sueldos y Salarios	84,000.00	63,000.00
Comisiones	44,903.17	62,065.07
Total	128,903.17	125,065.07

Nota 27 Contratos y contingencias

27.1 Contratos

De acuerdo con el criterio de la administración, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en la Nota 12, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

27.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

Nota 28 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGRCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 29 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 30 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Ing. Carlos Mercado
GERENTE GENERAL


Ing. Silvia Cusi
CONTADORA GENERAL