

PRODUTECNICA S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	124.022,15	401.918,48
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.516.899,19	1.412.044,49
Inventarios	6	1.494.165,27	1.269.097,54
Activos por impuestos corrientes	7	234.196,36	190.445,42
Gastos pagados por anticipado	8	6.216,45	5.911,96
Total activos corrientes		<u>3.375.499,42</u>	<u>3.279.417,89</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9	917.712,58	550.844,64
Activos Intangibles	10	-	736,92
Activo por Impuesto Diferido	11	1.958,68	-
Total activos no corrientes		<u>919.671,26</u>	<u>551.581,56</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>4.295.170,68</u>	<u>3.830.999,45</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	12	1.107.654,01	1.187.898,23
Obligaciones financieras corrientes	13	96.583,40	43.141,36
Pasivo por impuestos corrientes	14	29.768,13	36.023,49
Impuesto a la renta corriente	25	196.023,43	180.204,80
Obligaciones laborales corrientes	15	185.466,15	173.071,12
Otras cuentas por pagar	17	25.533,91	22.906,92
Total pasivos corrientes		<u>1.621.029,03</u>	<u>1.643.245,92</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras no corrientes	13	240.745,82	11.562,56
Obligaciones laborales no corrientes	16	39.948,96	32.114,24
Total pasivos no corrientes		<u>280.694,78</u>	<u>43.676,80</u>
Pasivos totales		<u>1.901.723,81</u>	<u>1.686.922,72</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	371.926,00	371.926,00
Reservas	19	275.832,05	209.120,83
Resultado adopción 1era vez NIIF	20	(636,42)	(636,42)
Resultados acumulados	20	1.136.727,10	902.955,10
Resultado del ejercicio		607.639,46	660.711,22
Otros resultados integrales		1.958,68	-
Total patrimonio		<u>2.393.446,87</u>	<u>2.144.076,73</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.295.170,68</u>	<u>3.830.999,45</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Carlos Mercado Tascon
GERENTE GENERAL

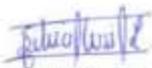

 Ing. Silvia Cusi
CONTADORA GENERAL
 Registro CPA No. 17-5768

PRODUTECNICA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	21	7.172.003,81	6.306.175,93
Costo de ventas	22	<u>(5.186.495,76)</u>	<u>(4.473.915,07)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.985.508,05	1.832.260,86
Gastos operacionales			
Gastos de administración	23	(305.171,28)	(266.361,95)
Gastos de ventas	23	<u>(698.227,47)</u>	<u>(554.773,55)</u>
Total Gastos operacionales		<u>(1.003.398,75)</u>	<u>(821.135,50)</u>
Utilidad en operaciones		982.109,30	1.011.125,36
Otros (ingresos) y egresos no operacionales			
Otros ingresos	24	2.236,79	7.971,93
Otros gastos	25	<u>(38.860,34)</u>	<u>(29.784,33)</u>
		<u>(36.623,55)</u>	<u>(21.812,40)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		945.485,75	989.312,96
Participación trabajadores	26	(141.822,86)	(148.396,94)
Impuesto a la renta corriente	26	<u>(196.023,43)</u>	<u>(180.204,80)</u>
Resultados antes de otros resultados integrales		607.639,46	660.711,22
Otros resultados integrales		1.958,68	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>609.598,14</u>	<u>660.711,22</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 2018 y 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Reservas	Resultados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF	Otros Resultados Integrales	Utilidades No distribuidas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	371.925,00	129.903,50	(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	371.925,00	167.732,10	(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	371.925,00	209.120,83	(636,42)	-	902.955,10	660.711,22	2.144.076,73
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	660.711,22	(660.711,22)	-
Apropiación Reserva Facultativa	-	66.711,22	-	-	(66.711,22)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(360.228,00)	-	(360.228,00)
Activo por Impuesto Diferido	-	-	-	1.958,68	-	-	1.958,68
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	607.639,46	607.639,46
Saldo al 31 de diciembre de 2018	371.925,00	275.832,05	(636,42)	1.958,68	1.136.727,10	607.639,46	2.393.446,87

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 2018

Expresado en US\$ dólares

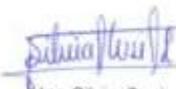
	31/12/2018	31/12/2017
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	7.064.026,56	6.143.881,87
Pagado a Proveedores	(5.500.892,18)	(4.371.251,96)
Pagado por Obligaciones Laborales	(628.149,18)	(555.935,48)
Pagado por Otros Gastos	(464.732,08)	(320.131,36)
Por Obligaciones Fiscales	(230.211,10)	(201.154,14)
Por Varios	2.236,79	7.114,51
Efectivo neto usado en actividades operativas	242.478,81	702.323,44
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Aumento de Activos Fijos	(403.912,10)	(10.041,56)
Baja de Activo Fijo	-	1.846,25
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(403.912,10)	(8.195,31)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	243.764,96	(137.339,60)
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar Relacionadas	-	-
Pago Dividendos	(360.228,00)	(366.236,01)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(116.463,04)	(503.575,61)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	(277.896,33)	190.552,52
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	401.918,48	211.365,96
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	124.022,15	401.918,48

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

Resultado Integral	609.598,14	660.711,22
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	37.044,16	30.814,19
Amortización Activo Intangible	736,92	1.104,89
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	7.834,72	9.743,19
Provisión Cuentas Incobrables	(2.500,62)	925,32
Deterioro Inventarios	8.884,47	-
Participación Trabajadores	141.822,86	148.396,94
Impuesto a la Renta Corriente	196.023,43	180.204,80
Otros (Impuesto Diferido)	(1.958,68)	-
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales	(107.934,08)	(162.697,32)
(Aumento) Disminución de inventarios	(233.952,20)	(207.140,84)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(304,49)	210,88
(Aumento) Disminución de otros activos	(38.170,94)	(78.037,06)
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	(80.244,22)	309.790,70
Aumento (Disminución) de provisiones sociales	(149.427,83)	(90.657,34)
Aumento (Disminución) de Instituciones Públicas	(186.460,16)	(123.974,50)
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	41.487,33	22.928,37
Efectivo neto usado en actividades operativas	242.478,81	702.323,44

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 2018
(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.

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
Vehículos	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 2018 y 2017 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan 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 2018, la tarifa será del 28% 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 28% 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.

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	2018	2017
CAJA CHICA	500,00	500,00
CAJA CHICA GUAYAQUIL	300,00	100,00
BANCO INTERNACIONAL CC 0900606206	103.919,39	195.455,39
BANCO DE GUAYAQUIL CTA 5831237	17.998,32	83.003,61
BANCO DE GUAYAQUIL CTA AHORRO	1.304,44	122.859,48
TOTAL	124.022,15	401.918,48

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	2018	2017
CLIENTES		
CLIENTES VARIOS	1.539.077,19	1.440.147,44
SUBTOTAL (i)	<u>1.539.077,19</u>	<u>1.440.147,44</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
CHEQUES PROTESTADOS	2.135,87	1.524,43
EMPLEADOS	14.557,05	4.000,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11,56	2.175,72
GARANTIAS	-	5.580,00
SUBTOTAL	<u>16.704,48</u>	<u>13.280,15</u>
PROVISION CUENTAS POR COBRAR (ii)	(38.882,48)	(41.383,10)
TOTAL	<u>1.516.899,19</u>	<u>1.412.044,49</u>

- (i) Al 31 de diciembre del 2018 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de Cartera	2018		2017	
	Monto USD	%	Monto USD	%
De 1 a 30 días (Por Vencer)	795.297,19	52%	893.240,32	62%
1 a 30 días (Vencidos)	441.625,43	29%	401.003,07	28%
31 a 60 días (Vencidos)	189.051,92	12%	91.204,10	6%
61 a 90 días (Vencidos)	44.811,50	3%	28.824,30	2%
Mas de 91 días (Vencidos)	68.291,15	4%	25.875,65	1,8%
Total	<u>1.539.077,19</u>	100%	<u>1.440.147,44</u>	100%

- (ii) Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
Saldo Inicial	41.383,10	40.457,78
Incremento de la Provisión		925,32
Decremento de la Provisión	2.500,62	-
Saldo al 31 diciembre	<u>38.882,48</u>	<u>41.383,10</u>

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
INVENTARIOS BODEGAS	1.288.079,15	956.545,03
INVENTARIO EN TRANSITO	214.970,59	312.552,51
DETERIORO FISICO	-8.884,47	
TOTAL	<u>1.494.165,27</u>	<u>1.269.097,54</u>

Nota 7 Activo por impuesto corriente

Su composición se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
IMPUESTOS CORRIENTES		
RETENCIONES EN LA FUENTE	66.723,50	60.267,13
IMPUESTO A LA SALIDA DE DMSA	157.232,24	130.178,29
CREDITO TRIBUTARIO AÑO ANTERIOR	10.240,62	-
TOTAL	<u>234.196,36</u>	<u>190.445,42</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	2018	2017
ANTICIPO SEGUROS	6.033,30	5.022,29
SEGUROS VEHICULO	183,15	889,67
TOTAL	<u>6.216,45</u>	<u>5.911,96</u>

Nota 9 Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la cuenta es como sigue:

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Retiros	Ajuste / Reclasificaci ones	Saldo al 31-12-2018
Costos:					
Terrenos	133.914,20	-	-	-	133.914,20
Total no depreciables	133.914,20	-	-	-	133.914,20
Edificios	416.085,80	-	-	-	416.085,80
Maquinaria y Equipo	69.624,50	360,32	-	-	69.984,82
vehículos	44.901,79	-	-	-	44.901,79
Equipos de Oficina	5.818,93	-	-	-	5.818,93
Equipos de computación	22.652,00	1.075,00	-	-	23.727,00
Muebles y enseres	17.811,52	1.400,00	-	-	19.211,52
Edificio Guayaquil	-	350.000,00	-	-	350.000,00
Maquinaria y Equipo Guayaquil	-	45.299,10	-	-	45.299,10
Muebles y enseres Guayaquil	-	2.568,91	-	-	2.568,91
Equipo de oficina Guayaquil	-	1.048,77	-	-	1.048,77
Equipo de Computo Guayaquil	-	2.160,00	-	-	2.160,00
Total depreciables	576.894,54	403.912,10	-	-	980.806,64
Total costos	710.808,74	403.912,10	-	-	1.114.720,84
Depreciación acumulada:					
Edificios	(60.679,19)	(13.869,53)	-	-	(74.548,72)
Maquinaria y Equipo	(38.433,02)	(6.249,92)	-	-	(44.682,94)
vehículos	(29.220,87)	(6.069,64)	-	-	(35.290,51)
Equipos de Oficina	(2.995,88)	(412,89)	-	-	(3.408,77)
Equipos de computación	(15.745,48)	(3.031,52)	-	-	(18.777,00)
Muebles y enseres	(12.889,66)	(702,63)	-	-	(13.592,29)
Edificio Guayaquil	-	(4.860,63)	-	-	(4.860,63)
Maquinaria y Equipo Guayaquil	-	(1.506,64)	-	-	(1.506,64)
Muebles y enseres Guayaquil	-	(85,63)	-	-	(85,63)
Equipo de oficina Guayaquil	-	(34,96)	-	-	(34,96)
Equipo de Computo Guayaquil	-	(220,17)	-	-	(220,17)
Total depreciación acumulada	(159.964,10)	(37.044,16)	-	-	(197.008,26)
Total neto	550.844,64				917.712,58

Nota 10 Activos intangibles

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

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Retiros	Ajuste / Reclasificaci ones	Saldo al 31-12-2018
SOFTWARE CONTABLE	4.515,00	-	-	-	4.515,00
LICENCIAS OFFICE HOME 2013	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 OFFICEHOME	(2.578,08)	(736,92)	-	-	(3.315,00)
Total amortización	(7.093,08)	(736,92)			(7.830,00)
TOTAL NETO	736,92				-

Nota 11 Activos por impuesto Diferidos

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, corresponden a impuestos diferidos por Jubilación patronal y Desahucio, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
ACT. IMPUESTOS DIFERIDOS JUBILACION	1.573,41	
ACT. IMPUESTOS DIFERIDOS DESAHUCIO	385,27	
TOTAL	1.958,68	-

Nota 12 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
PROVEEDORES NACIONALES	24.072,76	12.488,25
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1.083.581,25	1.175.409,98
TOTAL	1.107.654,01	1.187.898,23

(i) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales se componen principalmente por:

Antigüedad Proveedores	2018		2017	
	Monto USD	%	Monto USD	%
De 1 a 90 días (Por Vencer)	834.592,44	75,35%	1.031.898,06	87%
1 a 30 días (Vencidos)	270.182,15	24,39%	154.193,12	13%
31 de 60 días (Vencidos)	236,26	0,02%	757,56	0%
61 a 90 días (Vencidos)	604,13	0,05%	1.049,49	0%
Mas de 90 días (Vencido)	2.039,03	0,18%		
Total	1.107.654,01	100%	1.187.898,23	100%

Nota 13 Obligaciones financieras

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO i)	96.583,40	43.141,36
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO ii)	240.745,82	11.562,56
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	337.329,22	56.720,92

i) Al 31 de diciembre del 2018 las obligaciones financieras a corto plazo se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		
BANCO INTERNACIONAL PTMO		35.802,24
BANCO INTERNACIONAL PTMO 09030 960		1.873,29
BANCO GUAYAQUIL PRESTAMO VEHICULO	6.116,72	5.465,83
BANCO GUAYAQUIL PTMO 24 229 ADEC. GYE	40.666,68	
BANCO GUAYAQUIL PTMO 24 949 BODEGA GYE	49.800,00	
TOTAL CORTO PLAZO	<u>96.583,40</u>	<u>43.141,36</u>

- ii) Al 31 de diciembre del 2018 las obligaciones financieras a Largo plazo se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		
BANCO GUAYAQUIL PRESTAMO VEHICULO	5.445,84	11.562,56
BANCO GUAYAQUIL PTMO 24 229 ADEC GYE	60.999,98	
BANCO GUAYAQUIL PTMO 24 949 BODEGA GYE	174.300,00	
TOTAL CORTO PLAZO	<u>240.745,82</u>	<u>11.562,56</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la obligación financiera Vehículo de la compañía se encuentra pactada a tasa de interés fija.

Las obligaciones financieras correspondientes al Prestamo 241229 y 241949 de la compañía están pactadas a tasa de interés variable la misma que se ajusta trimestralmente de acuerdo a la tasa pasiva del banco Central del Ecuador.

Nota 14 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2018 y 2017, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA	3.427,51	3.231,45
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA	1.308,52	1.225,57
IVA EN VENTAS	25.032,10	31.566,47
TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>29.768,13</u>	<u>36.023,49</u>

Nota 15 Obligaciones laborales corrientes

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

Descripción	2018	2017
OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES		
SUELDOS POR PAGAR	7.986,24	9.496,88
DECIMO TERCER SUeldo	1.856,42	1.754,66
DECIMO CUARTO SUeldo	3.043,98	2.468,75
APORTE PERSONAL	3.148,02	3.321,62
APORTE PATRONAL	4.047,46	4.270,66
FONDOS DE RESERVA	504,23	734,80
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1.604,54	799,50
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1.452,40	1.827,31
5% PARTICIPACION UTILIDADES	141.822,86	148.396,95
TOTAL	165.466,15	173.071,13

Nota 16 Obligaciones laborales no corrientes

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

Descripción	2018	2017
OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES		
PROVISION JUBILACION PATRONAL (i)	30.364,04	24.070,40
PROVISION JUBILACION DESAHUCIO (i)	9.584,92	8.043,84
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES	39.948,96	32.114,24

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

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2018
JUBILACION PATRONAL	24.070,40	-	-	6.293,64	30.364,04
DESAHUCIO	8.043,84	-	-	1.541,08	9.584,92
Total No corriente	32.114,24				39.948,96
Total Provision de acuerdo al informe actuarial					
JUBILACION PATRONAL	24.070,40				30.364,04
DESAHUCIO	8.043,84				9.584,92

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 2018-2017.

En base al estudio actuarial realizado por la empresa Logaritmo al 31 de diciembre de 2018, determina NO deducible del impuesto a la renta los valores correspondiente por jubilación patronal y desahucio.

Nota 17 Otras cuentas por Pagar

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

Descripción	2018	2017
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	80,00	188,03
ANTICIPO CLIENTES	2.850,63	285,15
PATRICIA SANTAMARIA	-	28,29
ANDREA CAZAR	-	62,90
PROVISION IMP. SALIDA DE DIVISAS	20.666,80	21.584,10
MARIA ESTHER BETANCOUR	355,84	59,14
MARLENE MARTINEZ	39,76	188,07
MARIO CORONEL	11,88	
CXP CAJA CHICA GUAYAQUIL	102,91	
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS MULTAS	54,09	110,04
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	273,84	115,90
PROVISION SEGUROS IMPORTACION	987,57	285,30
JOSUE REGALDE	110,60	
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	25.533,92	22.906,92

Nota 18 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 371.926,00 en acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, respectivamente.

Descripción	2018	2017
CARLOS MERCADO	131.270,00	131.270,00
PROCHEM INC.	240.656,00	240.656,00
TOTAL	371.926,00	371.926,00

Nota 19 Reservas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo por Reserva Legal en dólares de los Estados Unidos de América es:

Descripción	2018	2017
Reserva Legal	209.120,83	167.732,10
Apropiación Reserva	-	41.388,73
TOTAL	<u>209120,83</u>	<u>209120,83</u>
Reserva Facultativa	66711,22	-
Apropiación Reserva	0	-
TOTAL	<u>66711,22</u>	<u>-</u>
TOTAL RESERVAS DE CAPITAL	275.832,05	209.120,83

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 20 Resultados acumulados

20.1 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.

20. 2 Resultados acumulados

Al 31 de Diciembre del 2018-2017 El resultado Neto de los ejercicios es:

Descripción	2018	2017
Utilidad Ejercicio 2014		190.000,00
Utilidad Ejercicio 2015	170.228,50	340.456,50
Utilidad Ejercicio 2016	372.498,60	372.498,60
Utilidad Ejercicio 2017	594.000,00	
Total	<u>1.136,727.10</u>	<u>902,955.10</u>

El total del patrimonio al cierre del ejercicio 2018-2017 es:

Descripción	2018	2019
Patrimonio	<u>2.393.446,87</u>	<u>2.144.076,73</u>
Total Patrimonio	<u>2.393.446,87</u>	<u>2.144.076,73</u>

Mediante Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada el día 26 de Febrero del 2018 de 2018, se aprobó la distribución de dividendos del año 2014 por el valor de US\$ 190.000,00 y 50% de dividendos del año 2015 por el valor de 170.228,00

Nota 21 Ingresos

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

Descripción	2018	2017
VENTAS 2%	7,192,659.47	6,326,384.89
VENTAS 0%	152,045.00	125,985.50
EXPORTACIONES	40,509.99	25,866.14
DSCOTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTA	(213,210.65)	(172,060.60)
	<u>7,172,003.81</u>	<u>6,306,175.93</u>

Nota 22 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	2018	2017
INVENTARIO INICIAL	956.545,03	947.828,90
COMPRAS LOCALES	40.419,47	18.203,96
IMPORTACIONES	5.477.610,41	4.464.427,24
INVENTARIO FINAL	-1.288.079,15	- 956.545,03
TOTAL COSTO VENTAS	<u>5.186.495,76</u>	<u>4.473.915,07</u>

Nota 23 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	2018	2017
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDOS Y BENEFICIOS ADMINISTRACION	132.796,98	115.558,49
SERVICIOS PROFESIONALES EXTERNOS	42.507,72	45.613,34
GASTOS OTROS SERVICIOS	4.412,66	5.343,15
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	37.781,08	31.919,08
GASTOS DE MANTENIMIENTO	9.550,00	9.957,32
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	50.580,21	29.805,71
GASTOS OPERATIVOS Y DE GESTION	7.120,77	4.822,92
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	19.013,29	20.257,61
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.408,57	3.084,33
TOTAL	305.171,28	266.361,95
GASTOS DE VENTA		
GASTOS PERSONAL DE VENTAS	405.732,08	371.778,91
SERV.PROFESIONALES EXTERNOS	664,10	316,08
GASTOS SERVICIOS	17.772,87	18.863,41
GASTOS MANTENIMIENTO	100.106,53	19.184,44
GASTOS OPERATIVOS Y DE GESTION	25.216,60	20.467,60
OTROS GASTOS DE VENTA	148.735,29	124.163,11
TOTAL	698.227,47	554.773,55

Nota 24 Ingresos no operacionales

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

Descripción	2018	2017
INTERESES GANADOS	770,95	332,58
OTROS INGRESOS	1.465,84	188,20
VARIOS	-	7.451,15
TOTAL	2.236,79	7.971,93

Nota 25 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	2018	2017
SERVICIOS Y COMISIONES BANCOS	10.618,59	14.737,88
INTERESES PRÉSTAMOS BANCARIOS	19.444,30	11.359,82
OTROS GASTOS BANCARIOS	292,42	126,87
OTROS GASTOS BANCARIOS DIFERENCIAL	6.025,73	2.057,26
GASTO SALIDA DE DIVISAS	624,30	1.502,50
CONTRIBUCION SOLCA	1.855,00	
TOTAL	38.860,34	29.784,33

Nota 26 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 2018 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	2018	2017
Utilidad Contable del Ejercicio	945,485.75	989312.96
(-) 15% Utilidad trabajadores	141,822.86	148396.94
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	803,662.89	840916.02
(+) Gastos no Deducibles	9243.29	8550.62
(-) Dedución por Incremento Neto de Empleados	-	6800
(-) Dedución por Empleados Discapacitados o Sustitutos	28812.45	23553.93
Utilidad Gravable	784,093.73	819112.71
Tarifa de Impuesto a la Renta	25%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	196,023.43	180,204.80

Nota 27 Partes Relacionadas

Durante el año 2018 y 2017, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

	2018	2017
PROTECNICA INGENIERIA		
Compras Inventario	1,725,517.89	1,361,977.22
Compras Servicios	15,960.00	18,001.00
PROCHEM INC		
Compras Inventario	233,857.79	271,511.56
Compras Servicios	-	-

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 2018 y 2017.

Descripción	2018	2017
Sueldos y Salarios	84,000.00	84,000.00
Comisiones-Bono	47,920.13	44,903.17
Total	131,920.13	128,903.17

Nota 28 Contratos y contingencias

28.1 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 2018 y 2017.

28.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

Nota 29 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 2018 y 2017, 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 30 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.

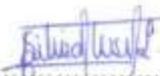
Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

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 31 Hechos ocurridos después del periodo 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 L.
CONTADORA GENERAL