

**TROVICA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**TROVICA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas Explicativas a los Estados Financieros	7 - 18

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

---



## DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de TROVICA S.A.

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía TROVICA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía TROVICA S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

### Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de TROVICA S.A al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

C.P.A. Gustavo Preciado Q.,  
SC-RNAE No. 1012

Guayaquil, Abril 25 de 2018

**TROVICA S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	32,626	1,401
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	122,111	171,886
Otras cuentas por cobrar	5	3,213	
Inventarios	6	90,814	63,882
Activos Pagados por Anticipado	7	7,535	17,578
Activo por Impuestos Corrientes	8	112,449	85,848
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>368,748</b>	<b>340,595</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	9	894,081	810,600
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,262,829</b>	<b>1,151,195</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	10	111,348	182,030
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	11	114,370	20,181
Otras Cuentas por Pagar	12	13,445	21,107
Otras Obligaciones Corrientes	13	43,276	46,063
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>282,439</b>	<b>269,381</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones no Corrientes	14	172,099	87,125
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>172,099</b>	<b>87,125</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>454,537</b>	<b>356,506</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)</b>		<b>808,292</b>	<b>794,689</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,262,829</b>	<b>1,151,195</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Estados

  
 Ing. Sebastian Maronari Ficaña  
**GERENTE GENERAL**

  
 Lic. Margarita Soto  
**COSTADOR GENERAL**

TROVICA S.A.

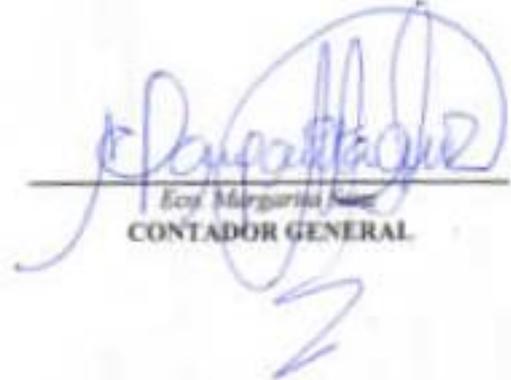
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos Ordinarios	15	1,697,613	1,372,612
Otros Ingresos		21,017	91
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>1,718,630</u>	<u>1,372,703</u>
<b>COSTOS</b>			
(-) Costo de Ventas		1,282,195	955,470
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>436,435</u>	<u>417,233</u>
<b>GASTOS</b>			
(-) Gastos de Administración		395,584	335,155
(-) Gastos Financieros		13,043	11,658
<b>TOTAL GASTOS</b>		<u>408,627</u>	<u>346,814</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>27,808</u>	<u>70,420</u>
<b>Menos:</b>			
Participación de Trabajadores		4,171	10,563
Impuesto a la Renta		9,211	13,693
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>14,426</u>	<u>46,164</u>

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

  
Ing. Sebastian Mansouri Vicuña  
GERENTE GENERAL

  
Ely Margueta  
CONTADOR GENERAL

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2015</b>	205,000	272,460	23,852	171,460	13,512	62,241	748,525
<b>Transacciones del año:</b>							
Transferencia de cuentas	-	(93,078)	-	-	93,078	-	-
Transferencia de resultados	-	-	-	-	62,241	(62,241)	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	70,420	70,420
Transferencia de Impuestos al Pasivo	-	-	-	-	-	(24,256)	(24,256)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	205,000	179,382	23,852	171,460	168,831	46,164	794,689
<b>Transacciones del año:</b>							
Ajiste de cuentas	-	-	-	-	1	-	1
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	46,164	(46,164)	-
Regularización Clas. Pasivo	-	-	-	-	(824)	-	(824)
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	14,426	14,426
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	205,000	179,382	23,852	171,460	214,172	14,426	808,292

Los datos a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Sebastian Marstoni Vicuña  
GERENTE GENERAL

  
Eca Margarith Salas  
CONTADOR GENERAL

**TROVICA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>0,864</u>	<u>164,272</u>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	1,815,198	1,292,189
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,716,415	1,284,437
Otros cobros por actividades de operación	98,783	7,752
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	(1,761,242)	(1,127,897)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,712,596)	(868,080)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades, y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	(3,118)
Otros pagos por actividades de operación	(7,662)	(206,187)
Intereses pagados	-	(1,639)
Impuestos a los ganancias pagados	-	(17,557)
Otros rendidos (cobrados) de efectivo	(41,274)	(14,082)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(201,802)</u>	<u>(126,111)</u>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	1,348
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(201,802)	(127,459)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<u>179,142</u>	<u>(42,134)</u>
Pagos de préstamos	(94,185)	(78,134)
Préstamos recibidos	94,174	-
Financiamiento	-	(7,000)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 01 DE EFECTIVO</b>	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<u>11,226</u>	<u>(10,151)</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	1,401	17,295
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>12,627</u>	<u>7,144</u>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	27,898	76,439
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	93,814	75,892
Ajustes por ganio de depreciación y amortización	106,396	107,189
Ajustes por gastos por impuestos a la renta	(6,211)	(17,551)
Ajustes por gastos por participaciones trabajadoras	(4,171)	(16,082)
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	(66,796)	16,299
Incrementos (disminuciones) en cuentas por cobrar clientes	49,777	(88,247)
Incrementos (disminuciones) en otros cuentas por cobrar	(21,498)	(9,856)
Incrementos (disminuciones) en anticipo de proveedores	19,041	-
Incrementos (disminuciones) en inventarios	(26,912)	(4,439)
Incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar comerciales	(76,682)	108,029
Incrementos (disminuciones) en otros cuentas por pagar	(7,641)	13,012
Incrementos (disminuciones) en anticipo de clientes	-	-
<b>Pagos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<u>83,864</u>	<u>164,272</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
 Ing. Sebastián Martínez Vialta  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ana Margareta Baez  
**CONTADOR GENERAL**

## TROVICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

#### 1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

TROVICA S.A. fue constituida, en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Mayo de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 16 de Junio de 1992. Su actividad principal es la concentración y fermentación de yogurt.

Cambió su domicilio social del Cantón Guayaquil, al Cantón Durán, inscribiendo dicho acto en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 18 de Marzo 2003 y posterior inscripción en el Registrador de la Propiedad y mercantil del Cantón Durán el 26 de febrero del 2003. Último aumento de Capital inscrito en el Registrador de la Propiedad y Mercantil en el Cantón Durán el 10 de Junio del 2010.

#### 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**Bases de Preparación.** - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

**Moneda Funcional.** - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

**Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

**Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes.** - Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un período de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

**Efectivo y Equivalentes al Efectivo.** - El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. Cabe señalar que el origen de los fondos que se manejan en la compañía son producto de la cobranza por ventas a clientes, giro normal del negocio. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

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 de hasta 90 días.

## TROVICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Banco Internacional	AAA-	AAA-
Banco Produbanco	AAA-	AAA-
Banco Amazonas	AA	AA

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**Cuentas y Documentos por Cobrar.** - Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 60 días plazo, TROVICA S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se liquidan en un plazo de hasta 60 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

**Provisión para Cuentas Incobrables.**- La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.I.)

**Inventarios.** - Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

**Activos Pagados por Anticipado.** - Constituyen a anticipos entregados a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Activos por Impuestos Corrientes.** - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

**Propiedades, Planta y Equipos.** - Conforme con la Sección 17 de Propiedades, Planta y Equipo, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se generó producto de la implementación y aplicación de la NIIF para PYMES. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

<b>Tipo de Bienes Muebles e Inmuebles</b>	<b>No. Años de Vida Útil</b>	<b>%</b>
Edificio	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Maquinaria y Equipos	10 años	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Obligaciones Financieras.** - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras locales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

**Cuentas y Documentos por Pagar.** - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

**Otras Obligaciones Corrientes.** - Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

## TROVICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

**Beneficios Sociales.** - Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la *Normas Internacionales de Información Financiera* NIC 19, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2016.

**Participación de Trabajadores.** - Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa TROVICA S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

**Provisión para Impuesto a la Renta.** - Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2016 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

**Prestamos de Accionistas.** - La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas en el corto plazo o por convenio entre las partes.

**Reserva Legal.** - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

**Reserva Facultativa.** - La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta de Accionistas por el estatuto.

**Reconocimiento de Ingresos Ordinarios-** La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

**Reconocimiento de Costos y Gastos-** Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conformes con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera nacionales como del exterior.

TROVICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Estados Financieros Comparativos. - Los estados financieros del ejercicio económico 2016 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2015, conforme lo requiere la NIIF para PYMES.

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Caja	47	66
Bancos (a)	<u>32.579</u>	<u>1.335</u>
<b>Total:</b>	<u><u>32.626</u></u>	<u><u>1.401</u></u>

- a) Está representado por el saldo existente en bancos locales, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>SALDO EN LIBROS</u>
	(Dólares)
Produbanco	6.462,30
Produbanco	3.027,91
Produbanco	5,02
Produbanco	211,87
Produbanco	22.600,13
Banco Amazonas	103,84
Banco Internacional	103,09
Banco Internacional	1,31
Banco Internacional	5,00
Banco Internacional	55,89
Banco Internacional	3,11
<b>TOTAL:</b>	<u><u>32.579,47</u></u>

**TROVICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****Nota 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Cientes (a)	115.946	167.918
Compañía Relacionada (b)	6.166	3.967
<b>Total:</b>	<u>122.112</u>	<u>171.885</u>

**Nota 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES (continúa)**

- a) Las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por ventas a crédito de pulpa, concentrados de frutas, suministros alimenticios y materiales de empaque, con vencimiento entre 8, 30 y 45 días, conforme a las políticas de crédito establecidas.
- b) Incluye saldos por cobra a la compañía relacionada Ecuaxperitos Cia. Ltda., por US\$ 100; y Persaindustrial S.A por un valor de US\$ 6,065.52 que se generó por la venta de mercancías producidas por TROVICA S.A.

**Nota 5.- INVENTARIOS**

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Materia Prima (a)	49.051	35.014
Producto en Proceso	4.548	-
Suministros	-	905
Envases y Material deEmpaque	-	3.267
Semi Elaborado	-	295
Terminados (b)	28.843	24.400
Otros	8.373	-
<b>Total:</b>	<u>90.814</u>	<u>63.881</u>

- a) Corresponde al costo de las existencias de materias primas compuestas de Sustancias naturales y artificiales necesarias para la producción de productos.
- b) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo de productos fabricados por la empresa y destinados a la distribución y consumo final.

**TROVICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Nota 6.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El siguiente es un resumen de los Activos Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Prestamos y Anticipos a Empleados	3.213	-
Anticipos a Proveedores (a)	4.160	2.190
Seguros Pagados por Anticipados	3.375	15.388
<b>Total:</b>	<u>10.748</u>	<u>17.578</u>

- a) Está representado por anticipos a proveedores de bienes y servicios.

**Nota 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Credito Tributario IVA (a)	58.689	32.715
Credito Tributario IR años anteriores	38.617	24.446
Credito Tributario Anticipo Impuesto a la Renta	-	7.034
Retenciones en la Fuente IR de Clientes (b)	15.143	21.653
<b>Total:</b>	<u>112.449</u>	<u>85.848</u>

- a) Representa al crédito tributario acumulado de IVA por adquisiciones de bienes y servicios.
- b) Corresponde a retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta realizada por los clientes en ventas.

**TROVICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****Nota 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS**

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	Saldo 31-dic.-16	Adiciones	Ventas Bajas	Saldo 31-dic.-17
Terreros	41.776	-	-	41.776
Edificios y Construcciones	581.078	101.400	-	682.478
Instalaciones	207.256	-	-	207.256
Muebles y enseres de Oficina	11.350	-	-	11.350
Maquinarias y equipos	830.712	5.179	-	835.891
Equipos de computación	43.488	14.665	-	58.153
Vehículos (a)	205.408	17.269	-	222.677
Programas y Licencia computación	11.083	(11.083)	-	-
Otros activos	126.433	-	-	126.433
Total Costo	2.058.584	127.430	-	2.186.014
(-) Dep. Acumulada	(1.247.984)	(43.948)	-	(1.291.932)
Total:	810.600	83.482	-	894.081

Los elementos de propiedades planta y equipo están registradas al costo y sus depreciaciones se encuentran calculadas con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Los cargos por depreciación del año 2017 se encuentran reconocidos en los resultados del periodo.

**Nota 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

El siguiente es un resumen de las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores del exterior	7.804	-
Proveedores	103.543	182.030
Total:	111.348	182.030

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar a proveedores son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto la obligación de pago es a corto plazo.

**TROVICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Nota 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS  
CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de las Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Préstamos Bancarios	94,098	20,181
Corporacion Nextum	20,271	-
<b>Total:</b>	<u>114,369</u>	<u>20,181</u>

Préstamos bancarios corresponde a la porción corriente de préstamos obtenidos con el banco Produbanco, para capital de trabajo, compras de maquinarias y pagos a proveedores.

**Nota 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de las Otras Cuentas por Pagar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Depositos en Garantía por liquidar	1.000	-
Provisiones	2.767	1.979
Sobregiros bancarios (a)	9.679	19.128
<b>Total:</b>	<u>13.445</u>	<u>21.107</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, este saldo corresponde a sobregiros bancarios contables. Cabe indicar que la administración de la empresa por efecto de presentación de saldos, reclasifico estos saldos de la cuenta de activos a los pasivos de la empresa "Otras cuentas por pagar – sobregiros bancarios", correspondiente a los saldos de la cuenta.

**TROVICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****Nota 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Impuestos por pagar	3,821	1,733
Beneficios Sociales (a)	18,655	8,332
IESS por Pagar (b)	9,495	11,742
Impuesto a la Renta Anual	6,120	13,693
Participación de Trabajadores por Pagar	5,184	10,563
	<u>43,276</u>	<u>46,063</u>

- a) Corresponde al saldo de Beneficios Sociales que está compuesto por: Décima Tercera Remuneración por un monto de US\$ 1.074,09 Décima Cuarta Remuneración por un monto de US\$ 694,66 Y Vacaciones por US\$14,777,06
- b) Al 31 de diciembre del 2017, Aportes normales 7,705,58; Préstamos Quirografarios US\$ 905,08; Préstamos Hipotecario US\$ 311,50; Fondos de Reserva por US\$ 147,38; Multa a trabajadores por US\$ 425,88
- c) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al registro de provisiones de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

**Nota 13.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Obligaciones no Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar World Trade Center (a)	42.700	42.700
Provisiones a Largo Plazo	5.235	5.235
Cuentas por Pagar relacionadas (b)	118.433	12.975
Cuentas por Pagar Accionistas (c)	1.909	26.214
Diners Visa Pichincha	3.821	-
<b>Total:</b>	<u>172.099</u>	<u>87.125</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a cuentas por pagar a World Trade Center por la compra de 2 locales comerciales ubicados en el WTC. Cabe indicar que desde la fecha de negociación año 2002, hasta la fecha del presente informe esta compra no se ha legalizado, debido a que estos bienes inmuebles han sido incautados por la AGD, mismos que a la fecha se siguen las acciones legales pertinentes.

**TROVICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****Nota 13.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES (continua)**

- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de cuentas por pagar a la compañía relacionada Melipatiserie S.A., la cual se generó por préstamos recibidos, para realizar exámenes de laboratorio, estudios y permisos especiales para la inserción de nuevos productos, como pan almohabana, quipe entre otros. La administración de la empresa manifiesta que esta obligación será cancelado en el transcurso del periodo 2017.
- c) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a cuentas por pagar accionistas que está compuesta por: Fereidoun Mansouri por US\$ 1,120.27 y Bizhan Mansouri por US\$ 788.80, los cuales corresponden a préstamos recibidos por concepto de pagos de impuestos, y capital de trabajo (gastos operativos y generales)

**Nota 14.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 205.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Acción %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Mansouri Armas Nabil Fernando	Ecuador	12%	24.600	\$ 1	\$ 24.600
Mansouri Najafabadi Bizhan	Ecuador	38%	73.800	\$ 1	\$ 73.800
Mansouri Armas Hussein Fernando	Ecuador	12%	24.600	\$ 1	\$ 24.600
Mansouri Najafabadi Fereidoun	Ecuador	40%	82.000	\$ 1	\$ 82.000
			<u>205.000</u>		<u>\$ 205.000</u>

**Nota 15.- INGRESOS ORDINARIOS**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los Ingresos Ordinarios, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Ventas gravadas 0%	1,747,732	1,209,184
Ventas gravadas 12%	1,291	163,428
Otros ingresos	2,051	91
Total Ingreso	<u>1,748,492</u>	<u>1,372,704</u>

Corresponde a las ventas realizadas a clientes locales al contado y crédito de 8, 30 y 45 días.

TROVICA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Nota 16.- CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del presente informe, no he obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**Nota 17.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión de este informe (25 de abril de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.