
Prader S.A. - Pradersa

**Estados Financieros con la opinión de los Auditores Externos
Al 31 de Diciembre del 2017**



Prader S.A. - Pradersa

ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estado de flujos de efectivo	7
	8
Notas a los estados financieros:	
1.- Actividad y composición de la sociedad	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	10
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	11
8.- Existencias	11
9.- Servicios y otros pagos anticipados	11
10.- Activos por impuestos corrientes	12
11.- Propiedades, planta y equipos	12
12.- Cuentas por pagar	13
13.- Otras obligaciones corrientes	13
14.- Capital social	13
15.- Reservas	13
16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	14
17.- Costos de venta	14
18.- Gastos	14
19.- Impuesto a la renta	14
20.- Eventos subsecuentes	15
21.- Aprobación de los estados financieros	15



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
PRADER S.A. - PRADERSA
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Prader S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión excepto por el párrafo siguiente los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Prader S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016; así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

No observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2016, ya que esta fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de esta partida que constituye a su vez el inventario inicial del periodo 2017 y por ende forma parte del costo de venta, no pudimos quedar satisfecho respecto a las cantidades del saldo de la cuenta de inventario a la fecha antes mencionada.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposición del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.



Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

PCJ & Asociados Cia. Ltda.

PCJ & Asociados Cia. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 14 de marzo del 2018

Ing. Pedro Peñañiel Martillo

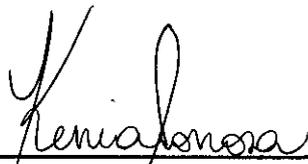
Ing. Pedro Peñañiel Martillo
Socio
Registro N° 28.254

Prader S.A. - Pradersa**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	67.270	26.439
Activos Financieros	(7)	305.521	383.474
Existencias	(8)	123.594	13.162
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(9)	1.570	-
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	156.574	124.854
Total Activo Corriente		654.530	547.929
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	31.310	52.614
Total activo		685.839	600.542
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por Pagar	(12)	139.960	100.617
Otras Obligaciones Corrientes	(13)	18.074	19.383
Impuesto a la Renta por Pagar		25.715	25.170
Participacion de Trabajadores		20.335	13.137
Total Pasivo		204.084	158.306
Patrimonio			
Capital Social	(14)	31.980	31.980
Reserva Legal	(15)	26.004	26.004
Resultado Acumulados		334.251	334.980
Resultado del ejercicio actual		89.519	49.271
Total Patrimonio		481.755	442.235
Total pasivo y patrimonio de los socios		685.839	600.542

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.Kenia Rosana Sorrosa Molina
Representante LegalMaría Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Prader S.A. - Pradersa

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</u>			
Venta de bienes	(16)	1.259.318	1.502.131
<u>Costos de venta</u>			
	(17)	<u>(1.008.652)</u>	<u>(1.243.413)</u>
Ganancia bruta		250.665	258.718
Otros ingresos		264	-
<u>Gastos</u>			
Gasto Administrativo	(18)	(110.441)	(128.484)
Operativos	(18)	(1.028)	(474)
Bancarios	(18)	(2.238)	(2.215)
Gastos Varios	(18)	<u>(1.653)</u>	<u>(39.967)</u>
Total gastos		(115.359)	(171.140)
Utilidad antes de participación e impuestos		135.569	87.578
Provisión para participación trabajadores	(19)	(20.335)	(13.137)
Provisión para Impuesto la Renta	(19)	<u>(25.715)</u>	<u>(25.170)</u>
Utilidad de operaciones total del año		89.519	49.271
Resultado Integral total del año		<u>89.519</u>	<u>49.271</u>
Ganancia por acción		3	2

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Kenia Rosana Sorrosa Molina
Representante Legal



María Auxiliadora Oñate Arrellano
Contadora General

Prader S.A. - Pradersa

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

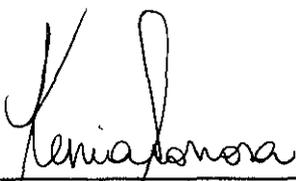
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	31.980	26.004	334.980	49.271	442.235
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	49.271	(49.271)	-
Ajustes / reclasificaciones	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(50.000)	-	(50.000)
Resultado integral total del año	-	-	-	89.519	89.519
Saldo al 31 de diciembre del 2017	31.980	26.004	334.251	89.519	481.755

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	31.980	26.004	276.466	118.514	452.964
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	118.514	(118.514)	-
Ajustes / reclasificaciones	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(60.000)	-	(60.000)
Resultado integral total del año	-	-	-	49.271	49.271
Saldo al 31 de diciembre del 2016	31.980	26.004	334.980	49.271	442.235

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Kenia Rosana Sorrosa Molina
Representante Legal



María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Prader S.A. - Pradersa

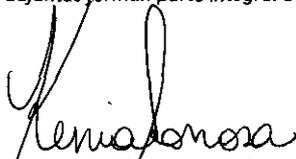
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.337.270	1.502.131
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(1.191.210)	(1.243.413)
Pago a y por cuenta de los empleados	(13.358)	(13.180)
Impuestos a las ganancias pagados	(25.170)	-
Dividendos pagados	(50.000)	(60.000)
Intereses Pagados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	(222.653)
Otras entradas(salidas) de efectivo	(132.382)	-
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	(24.849)	(37.115)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	65.680	-
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Otras salidas de efectivo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	65.680	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
Disminución neta del efectivo	41.701	(37.115)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	25.569	62.684
Saldo al final del año	67.270	25.569
Utilidad del ejercicio		
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	135.569	87.577
Depreciación y amortización	-	5.551
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	25.715	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	20.335	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	77.953	75.485
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(17.028)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	(110.432)	32.550
(Incremento) disminución en otros activos	(77.666)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	39.343	(98.157)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(101.973)	(97.223)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(33.693)	(25.871)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(24.849)	(37.115)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Kenia Rosara Sorrosa Molina
Representante Legal



María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Prader S.A. - Pradersa

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Actividad y composición de la sociedad

Prader S.A. - Pradersa., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 13 de Junio de 1997, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización de productos térmicos filtros para la conservación de frutas.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 14 de marzo del 2018.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Activos disponibles

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos Exigible

Los activos exigibles son aquellos valores que se reconocen en el estado de situación que se transformarían en dinero en corto plazo y créditos que no generan directamente rendimientos.

- Cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.
- Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

Notas a los estados financieros

(c) Activo realizable

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	7
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(e) Clasificación de activos y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(j) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(k) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(l) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conforma de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	82	15
Bancos	(a) <u>67.189</u>	<u>26.424</u>
	<u>67.270</u>	<u>26.439</u>

(a) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente de Banco del Pacífico fruto de las operaciones de la compañía.

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a) <u>272.344</u>	<u>380.930</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>33.177</u>	<u>2.544</u>
	<u>305.521</u>	<u>383.474</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de las ventas producto del giro del negocio. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario	(a) <u>123.594</u>	<u>13.162</u>

(a) Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta. La toma física de inventario fue realizada el día 27 de diciembre del 2017.

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2017, los pagos anticipados se formaban de la siguiente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pagos anticipados	(a) <u>1.570</u>	<u>-</u>

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - ISD	(a) 99.685	55.108
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	(b) 56.889	69.746
	<u>156.574</u>	<u>124.854</u>

(a) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas cancelado en los pagos realizados a proveedores del exterior por adquisición de bienes de acuerdo al artículo innumerado posterior al Art.162 de la LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA EN EL ECUADOR reformado por Art. 20 del Decreto Ley s/n publicado el R.O. 583-S del 24-nov-2011 en el que establece: "podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, de los 5 últimos ejercicios fiscales, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos..."

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones "Art. 2.- Actividad Productiva.- Se considerará actividad productiva al proceso mediante el cual la actividad humana transforma insumos en bienes y servicios lícitos, socialmente necesarios y ambientalmente sustentables, incluyendo actividades comerciales y otras que generen valor agregado".

Y de acuerdo al artículo innumerado posterior al Art. 21 de Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

(b) Al 31 de diciembre del 2017 representa el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	47.816	113.496
Depreciación acumulada	(16.506)	(60.882)
	<u>31.310</u>	<u>52.614</u>

Costo	Muebles y Enseres	Equipos de Computacion	Vehiculos	Totales
Saldo al 31/12/2016	3.982	977	108.536	113.496
(+)Adquisiciones	-	-	-	-
(-)Ventas	-	-	(65.680)	(65.680)
(-)Bajas	-	-	-	-
(+/-)Ajustes/Reclasificaciones	-	-	-	-
Saldo al 30/12/2017	3.982	977	42.856	47.816
Depreciaciones Acumulada				
Saldo al 31/12/2016	2.172	977	57.733	60.882
(+)Depreciaciones 2017	41	-	-	41
(-)Ventas	-	-	(44.417)	(44.417)
(-)Bajas	-	-	-	-
(+/-)Ajustes/Reclasificaciones	-	-	-	-
Saldo al 30/12/2017	2.213	977	13.316	16.506
Importe en libros 31/12/2017	1.769	-	29.540	31.310

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales locales	(a) 116.403	76.333
Acreedores Varios	23.508	24.285
Dinners Club	49	-
	<u>139.960</u>	<u>100.618</u>

(a) Representan valores por concepto de adquisiciones de bienes y servicios a proveedores nacionales pendientes de pago al 31 de de diciembre del 2017.

13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se forman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	(a) 2.737	3.825
Obligaciones con empleados	(b) 14.041	14.262
Obligaciones con el IESS	(c) 1.296	1.296
	<u>18.074</u>	<u>19.383</u>

(a) Corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán liquidados en las declaraciones de Diciembre 2017 efectuada en Enero 2018.

(b) Representa la provisión de beneficios sociales a los empleados a diciembre 31 del 2017 incluye provisión por beneficios de jubilación por \$ 12,880.

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social.

14.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2017 fue de US \$ 31,980 conformado por 31,980 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Correa Sorrosa Andres Patricio	6.396	6.396	20%
Correa Sorrosa Patricio Xavier	6.396	6.396	20%
Sorrosa Molina Kenia Rosana	19.188	19.188	60%
Totales	<u>31.980</u>	<u>31.980</u>	<u>100%</u>

15.- Reserva legal

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal	(a) 26.004	26.004

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2017 corresponden a facturación emitida por venta al por mayor de filtros para la conservación de frutas.

17.- Costos de venta

Durante los años 2017 y 2016 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

18.- Gastos

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Administrativos	(a) 110.441	128.484
Gastos Operativos	(b) 1.028	474
Gastos Financieros	(c) 2.238	2.215
	<u>113.707</u>	<u>131.173</u>
Gastos no deducibles	1.653	39.967
TOTAL DE GASTOS	<u>115.359</u>	<u>171.140</u>

- (a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como arriendos, mantenimientos, suministros entre otros; sueldos y beneficios sociales a los empleados y depreciaciones.

- (b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

- (c) Corresponde a los gastos por cobros de comisiones bancarias.

19.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Notas a los estados financieros (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	135.569	87.578
(-) 15% participación trabajadores	(20.335)	(13.137)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	1.653	39.967
Utilidad gravable	116.887	114.408
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>25.715</u>	<u>25.170</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

Impuesto a la renta corriente	25.715	25.170
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	(10.044)	(10.817)
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	15.671	14.353
(+) Saldo del anticipo no pagado	10.044	10.817
(-) Retenciones en la fuente del año	(12.427)	(15.017)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(99.685)	(109.836)
(=) Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(86.397)</u>	<u>(99.684)</u>

20.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

21.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 14 de marzo del 2018.