

PRODISPRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.016
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

Prodispro Cía. Ltda. fue constituida el 16 de mayo del año 2.000, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 13 de junio del 2.000. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 25 años, y se encuentra domiciliada en la Av. Rodrigo de Miño 3-78 Av. Fray Vacas Galindo, de la ciudad de Ibarra – Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en la distribución, comercialización, importación, exportación, fabricación de toda clase de productos de uso y consumo; representaciones, mandatos, agencias, comisiones, consignaciones, gestiones, negocios y administración de bienes muebles o inmuebles y empresas en general.

1.3 Entorno económico

Siendo Ecuador uno de los países de mayor relación gasto público sobre el PIB en América Latina, el modelo económico aplicado por el gobierno saliente, basado en la intervención del estado vía gasto público y la reducción de la influencia privada, se sostenía solo en los altos precios del petróleo. Con este modelo y la camisa de fuerza del dólar como moneda revaluada frente a las otras monedas, en la coyuntura internacional actual esto resulta en el encarecimiento de la producción nacional lo que tiene efectos negativos en el sector externo, vía el decremento de las exportaciones y el consiguiente déficit en la balanza de pagos no petrolera.

Con la reducción de la balanza petrolera por vía a precios de petróleo más bajos, la reducción de la liquidez por los déficits de balanza de pagos influyeron en el crédito bancario, así como a la vez se genera déficit fiscal por la misma causa. A esto debe añadirse los impactos de los sismos ocurridos en el año, que afectaron severamente a las provincias costeras. El déficit para el 2017, estimado en 1,7% del PIB por voceros oficiales, ha debido ser enfrentado con la reducción de las inversiones del gobierno, nuevo endeudamiento, disminución de puestos de trabajo en el sector público y las reformas fiscales tendientes a equilibrar la balanza comercial y a la obtención de nuevos recursos adicionales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

El año 2018 se espera una recuperación del precio medio del crudo ecuatoriano y una mayor producción a nivel nacional; lo que, en combinación con un aumento de la producción y exportación de energía hidroeléctrica y mayores niveles de inversión extranjera, podría resultar en un crecimiento ligeramente positivo del PIB.

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 08 de marzo de 2.018, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

1.5 Transacciones importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

1.6 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, la Compañía tiene 1 oficina abierta en ciudad Ibarra.

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en ingles), vigentes al 31 de diciembre del 2.017

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por Edificios), que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte, como se explica posteriormente en las políticas contables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo, que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes, es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

Las preparaciones de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 7.6 Propiedad, planta y equipo
- Nota 7.13 Beneficios a empleados
- Nota 7.14 Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo, de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2.017, se incluye en la Nota 7.13 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la Nota 5, se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

2.5. Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

La Compañía, por lo tanto, no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha, al preparar sus estados financieros.

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

NIIF Detalle	Fecha vigencia
9 Instrumentos financieros	01/01/2018
Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos	
15	
con clientes	01/01/2018
16 Arriendos	01/01/2019

4. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Los pasivos financieros se reconocen, si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías, luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por pagar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Desreconocimiento

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias, se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

4.5. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menos a 13 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados, en el período que se causan.

4.6. Propiedad, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedad, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de terrenos, instalaciones, al 2.011, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecian de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Detalle Vidas Útiles

Equipo de cómputo	3 años
Vehículo	5 - 8 años
Equipo de oficina	8 y 6 años
Muebles y enseres	10 años
Edificios	50 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. 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.

Con propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía, bajo las diferentes categorías funcionales.

4.7. Deterioro del valor de los activos

• **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro, cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como edificio, equipos, vehículos, muebles y enseres y equipo de computación, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo, sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como: edificios, vehículos, muebles y enseres y equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.8. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados, por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

- a) **Beneficios corrientes**

Son beneficios cuyo pago se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

La legislación laboral vigente establece, que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, según leyes laborales vigentes reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 582.117,00 y, USD 367.979,00 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad, en Otros Resultados Integrales en el periodo que ocurren.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 11,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación, aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.9. **Impuestos**

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio.

Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto 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, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2.017, la cual se reduce en 10 puntos, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente:

	2.017	2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal	22% Impuesto a la renta	25 % Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta	28 % Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal
	25% paraíso fiscal	28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales	(-) 10 puntos porcentuales

Así mismo, se aplicará la tarifa del 25% (2.017) o 28% (2.018), a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

A partir del ejercicio fiscal 2.010, entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado del siguiente modo:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Partida	Porcentaje
Activos totales	0.4 %
Patrimonio	0.2 %
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4 %
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2 %

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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados, sin descontar, a las tasas que se esperan estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable sean utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos, las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo), de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

4.10. Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios Gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables, es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos.

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros, sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados, es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores.

Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados.

Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo, de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores residuales de los activos depreciables, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento, dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

4.11. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera, cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.12. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios provenientes de la distribución, comercialización, importación, exportación, fabricación de toda clase de productos de uso y consumo, al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **PRODISPRO CÍA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.13. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.14. Juicios y estimaciones de la Gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en Nota 2.4.

5. Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar con compañías relacionadas.

La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos, en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Así mismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 14 y 45 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año 2.017	Año 2.016
Entre 1 y 30 días	617,797.93	616,504.59
Entre 31 y 180 días	242,183.99	126,598.83
Entre 181 y 360 días	193.96	2,772.96
Más de 360 días	25,792.83	39,581.09
Total:	<u>885,968.71</u>	<u>785,457.47</u>

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, el movimiento de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar se compone de:

	Año 2.017	Año 2.016
Saldo inicial	(7,044.73)	(12,589.19)
Bajas	259.54	5,544.46
Saldo al final de año	<u>(6,785.19)</u>	<u>(7,044.73)</u>

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada, de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables; sin embargo, no se deben considerar las cuentas por cobrar entre relacionadas. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son continuamente monitoreadas, para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD 617.797.93 y USD 616.504,59 respectivamente.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes, para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

5.4 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera, se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros.

	Año 2.017	Año 2.016
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes	1,139,014.05	878,996.55
Otras cuentas por cobrar	18,483.98	20,130.45
Efectivo	630,013.40	552,540.50
Total activos financieros	1,787,511.43	1,451,667.50

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Pasivos financieros		
Acreedores comerciales	2,021,646.05	1,891,047.26
Obligaciones con instituciones financieras	618,462.61	582,757.92
Socios por pagar	234,915.93	291,736.18
Total pasivos financieros	2,875,024.59	2,765,541.36

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Bancos (i)	611,906.98	501,975.59
Caja general	18,106.42	50,564.91
Total:	630,013.40	552,540.50

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

7.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados - neto

Incluye:	Año 2.017	Año 2.016
	875,667.70	772,886.33
Facturas por cobrar	270,131.54	113,154.93
Documentos por cobrar	1,145,799.24	886,041.26
Total cuentas por cobrar:	(6,785.19)	(7,044.73)
Estimación por deterioro 5.1	1,139,014.05	878,996.53

Total neto:

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes, a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

7.3 Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Valores por liquidar	8,256.11	5,107.37
Cuentas por cobrar empleados	10,301.01	15,023.08
Total:	<u>18,557.12</u>	<u>20,130.45</u>

Ver siguiente página: 7.4 Inventarios

7.4 Inventarios

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Inventario mercadería	1,581,772.01	1,472,097.08
Inventario caducado	17,106.78	25,089.73
Otros	-	(447.41)
Total:	<u>1, 598,878.79</u>	<u>1, 496,739.40</u>
Estimación para obsolescencia de inventarios	(11,663.09)	(11,663.09)
Estimación para valor neto de realización	(5,826.80)	(5,826.80)
Neto:	<u>1, 581,388.94</u>	<u>1, 479,249.51</u>

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro y obsolescencia de inventarios, cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016.

Para los años terminados el 31 de diciembre 2.017 y 2.016, los movimientos de la estimación para la obsolescencia de inventarios se componen de:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

	Obsolescencia de inventarios	Valor neto de realización
Al 31 de diciembre del 2.015	<u>(1,916.04)</u>	<u>(9,594.00)</u>
Estimación del año	(9,747.05)	
Ajustes o bajas	<u>-</u>	<u>3,767.20</u>
Al 31 de diciembre del 2.016	<u>(11,663.09)</u>	<u>(5,826.80)</u>
Estimación del año	-	-
Ajustes o bajas	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2.017	<u>(11,663.09)</u>	<u>(5,826.80)</u>

7.5 Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Software contable	4,037.51	2,639.37
Seguros	9,129.65	12,950.49
Total:	<u>13,167.16</u>	<u>15,589.86</u>

7.6 Propiedad, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, si existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación: terreno y edificio. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo; y, en su opinión al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia, para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipos, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Por el período 2.017 y 2.016, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos períodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financiero.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2.017 y 2.016, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.017	Año 2.016
Gastos de administración (Nota 7.19)	38,240.82	34,316.28
Gastos de ventas (Nota 7.20)	36,920.41	41,824.92
Total depreciación	<u>75,161.23</u>	<u>76,141.20</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Propiedad, planta y equipo 2.017

	Saldo inicial	Compras y/o adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo	Años final vida util
Costo:					
Terreno	170,259.37			170,259.37	
Edificio	700,142.86	41,537.50		741,680.36	
Instalaciones		6,989.60	(59.80)	6,929.80	
Muebles y Enseres	203,225.97	5,978.19		209,204.16	
Vehículos	864,566.24		(33,066.96)	831,499.28	
Equipos de Cómputo	56,509.03	12,192.47		68,701.50	
Activos Depreciados	23.00			23.00	
Total Costo:	<u>1,994,726.47</u>	<u>66,697.76</u>	<u>(33,126.76)</u>	<u>2,028,297.47</u>	
Depreciación:					
Edificio	219,608.58	8,941.76		228,550.34	
Instalaciones		1,015.91		1,015.91	
Muebles y Enseres					
Vehículos	89,959.16	12,449.74		102,408.90	
Equipo de Cómputo	440,229.98	39,625.14	(27,218.03)	452,637.09	
Total depreciación:	41,669.13	13,128.68		54,797.81	
Total valor libros:	<u>791,466.85</u>	<u>75,161.23</u>	<u>(27,218.03)</u>	<u>839,410.05</u>	
	<u>1,203,259.62</u>	<u>(8,463.47)</u>	<u>(5,908.73)</u>	<u>1,188,887.42</u>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Propiedad, planta y equipo 2.016

	Saldo inicial	Compras y/o adiciones	Saldo final	Años vida util
Costo:				
Terreno	170,259.37		170,259.37	
Edificio	700,142.86		700,142.86	
Muebles y enseres	186,853.28	16,372.69	203,225.97	
Vehículos	798,982.90	65,583.34	864,566.24	
Equipos de cómputo	49,833.76	6,675.27	56,509.03	
Activos depreciados	23.00		23.00	
Total costo:	<u>1,906,095.17</u>	<u>88,631.30</u>	<u>1,994,726.47</u>	
Depreciación:				
		8,608.68		
Edificio	210,999.90		219,608.58	
Muebles y ense	78,192.32	11,766.84	89,959.16	
Vehículos		44,262.36	440,229.98	
Equipos de cómputo	395,967.62			
	30,165.81	11,503.32	41,669.13	
Total depreciación:				
Total valor libros:	<u>715,325.65</u>	<u>76,141.20</u>	<u>791,466.85</u>	
	1,190,769.52	12,490.10	1,203,259.62	

7.7 Impuestos diferidos

Incluye:

	Beneficios por jubilación patronal
Del 1 enero de 2.015	<u>5,494.94</u>
Cargo (abono) a resultados del año	<u>5,338.30</u>
Al 31 diciembre del 2.016	<u>10,833.24</u>
Reverso	<u>(10,833.24)</u>
Al 31 diciembre del 2.017	<u><u> </u></u>

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2.017 y 2.016 es el 22%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

7.8 Acreeedores comerciales

Incluye:

	Año	2.017	Año 2.016
Facturas por pagar a proveedores locales:			
Calbaq S.A.	29,539.64		63,415.65
Familia Sancela del Ecuador	404,320.80		449,502.20
Nestle Ecuador S.A.	174,782.34		254,946.81
Almacenes Juan el Juri Cía. Ltda.	132,468.62		74,025.52
Kellogg Ecuador Cía. Ltda.	5,819.43		22,531.22
Grafandina S.A.	321,345.95		205,476.35
Conservas Isabel Ecuatoriana S. A.	86,151.44		128,144.57
Ingesa S. A.	25,940.43		19,009.20
Moderna Alimentos S. A.	25,455.40		31,733.76
Guevara Vasco Cía. Ltda.	106,339.62		46,326.07
Marcseal S.A	76,530.82		89,692.82
Inde Caucho	108,234.85		72,192.83
Disma	60,049.86		60,118.23
Solubles Instantáneos	34,099.95		70,658.77
Bic Ecuador	31,492.50		29,166.37
Multiservicios Juan de la Cruz	112,255.43		95,684.09
Otros menor valor	286,818.97		178,422.80
Total:	2,021,646.05	1,891,047.26	

Las cuentas por pagar no relacionadas, corresponden a deudas comerciales, se originan principalmente, por la adquisición de productos terminados destinados para la venta y están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

7.9 Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 5.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Préstamos bancarios correspondientes a dos financiamientos con entidades locales para inversiones en adecuaciones, con vencimientos hasta septiembre del 2.018 y devengan interés a tasa variable.

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada, se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016.

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, los intereses por pagar de la Compañía son de USD 40.141,78 y USD 16.059.60, respectivamente.

Año 2.017

N°	Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
Operación						
329121	Internacional	28/09/2017	100,000.00	8.95%	75,835.26	
P40125267	Pacífico	21/10/2017	369,000.00	8.95%	180,251.52	
P40106160	Pacífico	10/12/2016	450,000.00	8.95%	216,233.53	146,142.30
Año 2.016					472,320.31	146,142.30

N°	Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
Operación						
P40084393	Pacífico	18/07/2015	120,000.00	10.21%	32,221.74	
P40091618	Pacífico	25/12/2015	100,000.00	9.33%	48,051.91	
P40091906	Pacífico	27/12/2015	145,000.00	8.95%	69,675.16	
P40106160	Pacífico	10/12/2016	450,000.00	8.95%	216,575.58	216,233.53
					366,524.39	216,233.53

7.10 Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Impuestos mensuales por pagar	116,490.82	67,279.89
Total:	116,490.82	67,279.89

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

7.11 Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Tarjetas de crédito	26,897.43	17,188.95
Sueldos y salarios por pagar	109,403.15	82,920.34
Préstamos empleados	-	298.57
IESS por pagar	41,856.96	34,192.24
Otros menor valor	35,387.17	46,890.22
Total:	<u>213,554.71</u>	<u>181,490.32</u>

7.13 Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.017	Año 2.016
Décimo tercero	12,053.03	9,479.34
Décimo cuarto	19,967.79	19,215.45

7.12 Socios por pagar

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Chiriboga Acosta Federico	70,000.00	70,000.00
Dividendos por pagar	164,915.93	221,736.18
	<u>234,915.93</u>	<u>291,736.</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

	Saldo 31-12-2.016	Saldo 31-12-2.017	Año 2.017	Provisiones	Pagos
Décimo tercero	9,479.34	119,926.14		(117,352.45)	12,053.03
Décimo cuarto	19,215.45	49,173.12		(48,420.78)	19,967.79
	28,694.79	169,099.26		(165,773.23)	32,020.82

	Saldo 31-12-2.015	Saldo 31-12-2.016	Año 2.016	Provisiones	Pagos
Décimo tercero	9,704.02	105,043.06		(105,267.74)	9,479.34
Décimo cuarto	19,617.50	47,578.98		(47,981.03)	19,215.45
Vacaciones	-	52,518.45		(5,258.45)	-
	29,321.52	205,140.49		(158,507.22)	28,694.79

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	Año 2.017	Año 2.016
Jubilación patronal	392,734.00	244,808.00
Desahucio	189,383.00	123,171.00
Total:	582,117.00	367,979.00

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.017 y 2.016 son los siguientes:

	Año 2.017	Año 2.016
Tasa de descuento	4.02%	4.14 %
Tasa de crecimiento de salarial	2.50%	3.00 %
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación	22.10%	18.65 %
Vida laboral promedio remanente	7.89	7.96

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Tabla de mortalidad e invalidez TM IESS 2002 TM IESS
 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001, en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal, reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2017	Año 2016
Saldo inicial	244,808.00	311,810.00
Gastos operativos del periodo	57,479.00	58,732.00
Costo del servicio en el periodo actual	10,135.00	13,595.00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(96,133.00)
Otros resultados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	80,312.00	(43,196.00)
Saldo final	392,734.00	244,808.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio.

El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual, por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.017	Año 2.016
Saldo inicial	123,171.00	111,965.00
Gastos operativos del período	21,576.00	18,819.00
Costo del servicio en el periodo actual	5,099.00	4,882.00
Beneficios pagados	(8,663.00)	(9,014.00)
Costos por servicios pasados		-
Otros resultados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	48,200.00	(3,481.00)
Saldo final	<u>189,383.00</u>	<u>123,171.00</u>

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.017, se ilustra a continuación:

	<u>Tasa de descuento</u>		<u>Tasa de incremento salarial</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
	<u>-0.50%</u>	<u>+0.5%</u>	<u>-0.50%</u>	<u>+0.5%</u>
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	<u>(114,700.00)</u>	<u>64,223.00</u>	<u>(63,756.00)</u>	<u>114,967.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Efecto sobre la obligación neta de desahucio	(8,560.00)	8,012.00	(8,277.00)	8,759.00
--	------------	----------	------------	----------

Ver siguiente página: 7.14 Impuesto a la renta

7.14 Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	Año 2.017	Año 2.016
a.- Conciliación 15% trabajadores:		
Utilidad antes de deducciones	366,999.86	286,507.20
15% Participación trabajadores	(55,049.98)	(42,976.08)
 B.-Conciliación impuesto a la renta:		
Utilidad antes de deducciones	366,999.86	286,507.20
(-) 15% Participación trabajadores	(55,049.98)	(42,976.08)
(+) Gastos no deducibles	75,759.21	57,321.98
Base Impositiva	387,709.09	300,853.10
 c.- Conciliación renta:		
Impuesto a la renta causado	85,296.00	66,187.68
Anticipo impuesto a la renta determinado	97,857.85	97,183.32
Deducción 40% de la tercera cuota (i)	(14,615.21)	-
Impuesto determinado	83,242.64	-
 (-) Anticipos de impuesto a la renta	(61,319.83)	(53,343.44)
(-) Retenciones en la fuente	(44,576.33)	(36,538.02)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

	(22,653.52)	7,301.86
--	-------------	----------

d.- Tasa Impositiva

Durante el 2.017 y 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo y no sobre la base del 22%, sobre las utilidades gravables correspondiente.

(i) = Según decreto ejecutivo N° 210, del 20 de noviembre del 2.017

7.15 Patrimonio

Políticas de Gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión Gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 4.501 participaciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 100,00 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Año 2.017

Socios	Valor Aportaciones	Número de Aportaciones	(%) Participaciones
Bernardo Javier Proaño Yáñez	341,100	3,411	56.85 %
José Damián Proaño Yáñez	186,400	1,864	31.07 %
Federico Alberto Chiriboga Acosta	72,500	725	12.08 %
	600,000	6,000	100 %

Año 2.016

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

Socios	Valor Aportaciones	Número de Aportaciones	(%) Participaciones
Bernardo Javier Proaño Yáñez	255,900	2,559	56.85 %
José Damián Proaño Yáñez	139,800	1,398	31.06 %
Federico Alberto Chiriboga Acosta	54,400	544	12.09 %
	<u>450,100</u>	<u>4,501</u>	<u>100 %</u>

Las utilidades por aportaciones básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas.

Para el año 2.017 y 2.016, este indicador es de 0.38 y 0.33 dólares por aportación respectivamente.

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus socios han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Reserva facultativa

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, establecido el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

d) Otros resultados integrales

	Año 2.017	Año 2.016
i. Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo	58,287.74	58,287.74
ii. Otros	(121,498.77)	17,846.24
Total:	<u>(63,211.03)</u>	<u>76,133.98</u>

i. Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, representa USD 58.287.74, Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo efecto del avalúo de propiedades, realizado en diciembre del 2.011 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Socios.

ii. Otros

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, representa USD (63.211.03) y USD 17.846,24 respectivamente la ganancia actuarial, según informe actuarial.

e. Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas de reserva de capital, resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF, reserva por Donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado, para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.017	Año 2.016
i. Resultados provenientes adopción primera vez NIIF	(61,196.18)	(61,196.18)
Total:	<u>(61,196.18)</u>	<u>(61,196.18)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

i. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor este podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

7.16 Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.017	Año 2.016
Ventas 12%	16,315,653.02	13,036,809.61
Ventas 0%	1,789,318.34	1,845,960.83
Devoluciones en ventas	(583,809.03)	(612,920.38)
Descuentos en venta	(464,164.20)	(298,922.19)
Descuentos por pronto pago	(154,567.59)	(66,027.58)
Descuento precio especial	(9,892.77)	(41,274.82)
	<u><u>16, 892,537.77</u></u>	<u><u>13, 863,625.47</u></u>

Ver siguiente página: 7.17 Otros ingresos

7.17 Otros ingresos

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.017	Año 2.016
Interés financieros	-	1,879.02
Reverso vacaciones	-	37,348.04
Reverso jubilación	-	99,000.00
Otros ingresos	90,001.54	-
	<u><u>90,001.54</u></u>	<u><u>138,227.06</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

7.18 Costos de venta

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.017	Año 2.016
Costo de ventas	15,095,994.17	12,254,965.30
Descuentos y rebates 12%	(1,242,008.15)	(968,584.93)
Diferencias en devolución	(4,576.92)	-
	<u>13, 849,409.10</u>	<u>11, 286,380.37</u>

7.19 Gastos de administración

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.017	Año 2.016
Remuneraciones al personal	171,119.59	162,273.36
Beneficios sociales	65,303.86	42,048.00
Incentivos y premios	265,340.90	226,503.34
Aportes IESS + fondos de reseva	89,224.82	80,753.89
Honorarios profesionales	37,029.38	32,002.77
Telecomunicaciones	50,288.15	42,378.94
Fletes y transporte	21,499.67	9,088.87
Depreciaciones (Nota 7.6)	38,240.82	34,316.28
Combustible	22,036.36	26,803.04
Mantenimiento oficinas	17,153.27	26,803.14
Jubilación y desahucio	80,208.15	83,564.75
Otros menor valor	223,481.31	193,740.06
	<u>1, 080,926.28</u>	<u>960,276.44</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

7.20 Gastos de venta

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.017	Año 2.016
Remuneraciones al personal	589,461.34	536,841.50
Beneficios sociales	163,750.55	146,552.72
Aportes IESS + fondos de reserva	180,695.09	157,131.01
Comisiones ventas	403,836.05	326,482.05
Combustibles	34,263.78	28,541.24
Publicidad	13,405.61	54,700.61
Depreciación (Nota 7.6)	36,920.41	41,824.92
Seguros	24,891.74	26,030.75
Mantenimientos	27,815.10	23,007.65
Otros menor valor	177,761.54	88,059.30
	<u>1, 652,801.21</u>	<u>1, 429,171.75</u>

8. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente, los ejercicios económicos 2.017, 2.016 y 2.015, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

9. Precios de transferencia

La Compañía no mantiene y registra transacciones con relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004 y el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de 29 de mayo de 2.015.

10. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (expresado en USD)

11. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

12. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2.017 y la fecha de preparación de este informe de auditoría (marzo 21 2.017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste a los estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

