

**DICTAMEN DE AUDITORIA
EXTERNA DE
PRODUCTOS Y SERVICIOS
ALIMENTICIOS PROSERAL
S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2017 Y COMPARATIVO
2016**

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
y comparativo 2016**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	19

Dictamen de los Auditores Independientes-

**A los Socios de
PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A.**

Opinión sin salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Productos y Servicios Alimenticios PROSERAL S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Productos y Servicios Alimenticios PROSERAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

Bases para nuestra opinión sin salvedades

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y de control interno que la Administración considere necesario para

permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
6. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Restricción de uso y distribución

8. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

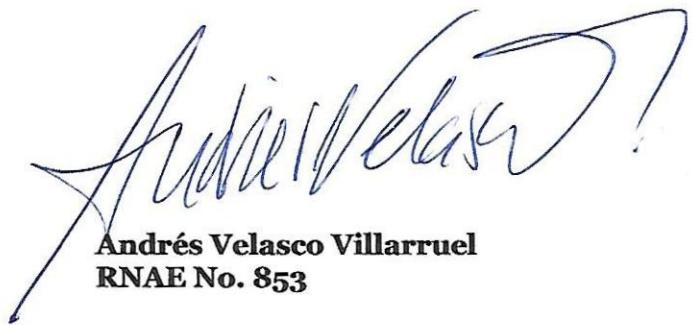
Otros asuntos

9. Los estados financieros de **Productos y Servicios Alimenticios PROSERAL S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron sujetos a revisión de auditoría externa, debido a que la Compañía no era sujeto obligado a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa. Las cifras por el año terminado en esa fecha se incluyen para fines comparativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Febrero 28, 2017
Quito, Ecuador



Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	2017	No Auditado 2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(1)	119.201	177.232
Cuentas por Cobrar Comerciales	(2)	114.105	126.587
Inventarios	(3)	125.319	104.664
Activos por Impuestos Corrientes	(4)	27.942	22.693
Anticipo a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	(5)	<u>2.861</u>	<u>3.085</u>
Total Activos Corrientes		389.878	434.261
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Planta y Equipo	(6)	167.261	147.768
Depreciación Acumulada		<u>(83.222)</u>	<u>(72.001)</u>
Total Activos No Corrientes		84.039	75.767
TOTAL ACTIVOS		473.917	510.028
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	(7)	(29.849)	(65.306)
Pasivos por Impuestos Corrientes	(8)	(3.666)	(3.633)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	(9)	(9.198)	(4.112)
Obligaciones con Accionistas Corto Plazo	(10)	<u>(38.297)</u>	<u>(35.373)</u>
Total Pasivos Corrientes		(81.010)	(108.424)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Accionistas Largo Plazo	(10)	<u>(224.000)</u>	<u>(224.000)</u>
Total Pasivos No Corrientes		(224.000)	(224.000)
TOTAL PASIVOS		(305.010)	(332.424)
PATRIMONIO			
Capital Social	(11)	(6.000)	(6.000)
Reservas		<u>(135.272)</u>	<u>(138.576)</u>
Resultados Implementación NIIF		<u>(7.686)</u>	<u>(7.686)</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>(19.949)</u>	<u>(25.342)</u>
TOTAL PATRIMONIO		(168.907)	(177.604)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		(473.917)	(510.028)



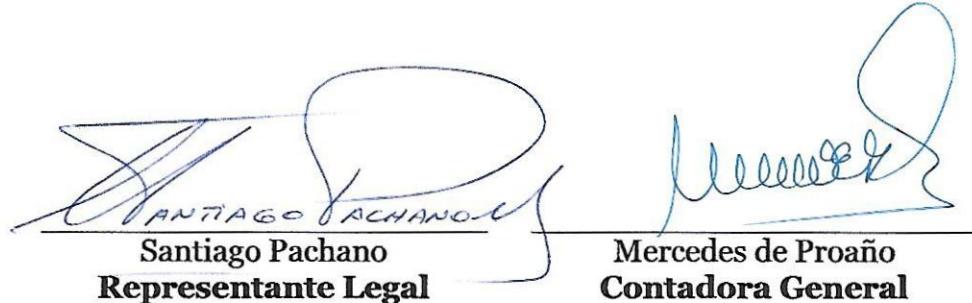
Santiago Pachano
Representante Legal



Mercedes de Proaño
Contadora General

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS			
Ingresos por Ventas	(12)	746.341	686.023
Costo de Ventas		(474.285)	(435.734)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) BRUTA		272.056	250.289
Gastos de Administración	(13)	(211.737)	(215.307)
Gastos de Ventas	(13)	(3.600)	(3.462)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL		56.719	31.520
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos No Operacionales		1.403	10
Gastos No Operacionales		(23.307)	(6.188)
UTILIDAD / (PERDIDA) DEL EJERCICIO		34.815	25.342
Menos 15% Participación a trabajadores	(6)	(5.222)	(3.801)
Menos Gasto por Impuesto a la Renta	(6)	(9.644)	(4.739)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		19.949	16.802



Santiago Pachano
Representante Legal

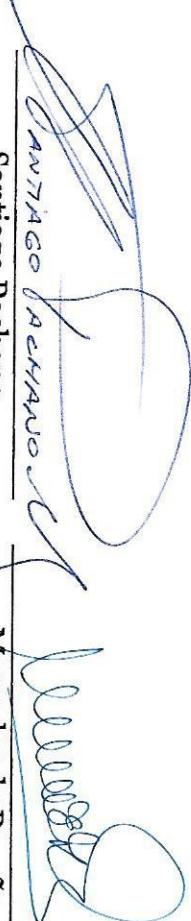
Mercedes de Proaño
Contadora General

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

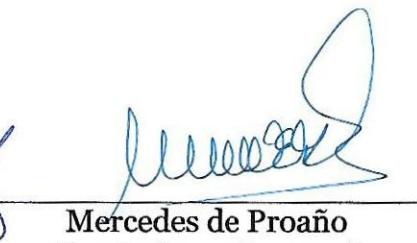
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Implementación NIIF</u>	<u>Pérdida del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(6.000)	(3.292)	(112.961)	(7.686)	(22.321)	(152.262)
Transferencia de Utilidad años Anteriores	-	-	(22.323)	-	22.323	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	(25.342)	(25.342)
ORI - Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(6.000)	(3.292)	(135.284)	(7.686)	(25.342)	(177.604)
Transferencia de Utilidad años Anteriores	-	-	(15.871)	-	25.342	9.471
Dividendos Pagados	-	-	19.175	-	-	19.175
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	(19.949)	(19.949)
ORI - Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(6.000)	(3.292)	(131.980)	(7.686)	(19.499)	(168.907)


Santiago Pachano
 Representante Legal


Mercedes de Proaño
 Contadora General

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en U.S. dólares)

	No Auditado	
	2.017	2.016
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	759.359	671.664
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(737.735)	(797.189)
Otros ingresos (gastos), netos	(31.377)	(6.177)
Impuesto a la renta corriente	(9.644)	-
Impuestos Indirectos Corrientes	33	665
Efectivo neto de (en) actividades de operación	(19.365)	(131.037)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Neto por ventas de propiedad, planta y equipo	(19.493)	(439)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(19.493)	(439)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con Accionistas LP	-	224.000
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	-	224.000
Incremento (decremento) neto durante el año	(58.031)	92.524
Saldo al inicio del año	177.232	84.708
FIN DEL AÑO	119.201	177.232

Santiago Pachano
Representante Legal

Mercedes de Proaño
Contadora General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A.
- **RUC de la entidad.**
1791874382001
- **Domicilio de la entidad.**
Av. De La Prensa N70-43 y Pablo Picasso. Las Violetas- Cotocollao.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Productos y Servicios Alimenticios PROSERAL S.A., es una empresa ecuatoriana constituida en fecha 24/02/2003. Su objetivo principal objeto es la importación, transformación y comercialización, al por mayor, de insumos para la producción de productos alimenticios, según consta en el objeto social de acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Compañía.

La Gerencia General de la compañía está a cargo del señor Santiago Pachano Uscátegui, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

El capital social de la empresa a la fecha de la auditoria es de US\$ 6.000 equivalentes a 6.000 participaciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una. La distribución de participaciones es como siguen:

Socio	Nacionalidad	En US\$ dólares		Valor de cada Particip.	Número de Particip.	% Porcentaje
		Capital Suscrito	Capital Pagado			
Juan Abel Pachano Viteri	Ecuatoriana	US\$ 3.000	US\$ 3.000	US\$ 1,00	3.000	50%
Juan Abel Pachano Uscátegui	Ecuatoriana	US\$ 1.500	US\$ 1.500	US\$ 1,00	1.500	25%
Sebastián Pachano Uscátegui	Ecuatoriana	US\$ 1.500	US\$ 1.500	US\$ 1,00	1.500	25%
Totales		US\$ 6.000	US\$ 6.000	1,00	6.000	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo- su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

4.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **Productos y Servicios Alimenticios PROSERAL S.A.**, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez, saldos en cuentas bancarias de Instituciones Financieras Locales y del Exterior. Se miden inicial y posteriormente por su valor razonable. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.5. Cuentas por cobrar comerciales.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente al costo menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor (si lo hubiere).

4.6. Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente al costo; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

Las Otras Cuentas por Cobrar, se registran los derechos de cobro a originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden al costo.

4.7. Propiedad, Planta y Equipo

En este grupo contable se registra los bienes tangibles adquiridos para su uso en el suministro de bienes o para propósitos administrativos; sí, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - las propiedades y equipo se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>
Equipo de computación	3 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

4.8. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden por su valor razonable.

4.9. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor razonable y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

4.10. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto sobre la renta por pagar.

Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor razonable y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

4.11. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor razonable.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor razonable.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo.

4.12. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

4.13. Costos y gastos.

Costo de Ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo con la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo con su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.14. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.15. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	2017	No Auditado 2016
Caja	150	150
Bancos Nacionales	(1) 119.051	177.082
Saldo al 31 de diciembre	119.201	177.232

- (1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor razonable.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

2.1 Cuentas por cobrar comerciales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	2017	No Auditado 2016
Cuentas por cobrar comerciales	(1) 124.226	137.244
Saldo al 31 de diciembre	124.226	137.244

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar valorados al valor razonable, a clientes nacionales por venta de materia prima para la elaboración de alimentos o productos terminados, los principales clientes al 31 de diciembre de 2017 son Fabrica Juris Cia. Ltda (44%) y Elaborados Cárnicos, S.A. (31%). El periodo promedio de crédito otorgado a los clientes es de 90 días. El 99,88% de las cuentas por cobrar comerciales corresponden a clientes con saldos vigentes y para los cuales no se estiman pérdidas por deterioro o incobrabilidad.

2.2 Provisión cuentas incobrables

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	No Auditado	2017
	2016	
Provisión Cuentas Incobrables	(10.211)	(10.656)
Saldo al 31 de diciembre	(10.211)	10.656)

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	No Auditado	2017
	2016	
Saldo Inicial	(10.656)	(9.285)
Ajuste Provisión	1.686	
Provisión del año	(1.241)	(1.731)
Saldo al 31 de diciembre	(10.211)	10.656)

No existen concentraciones de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales debido a la alta rotación de su cartera. En consecuencia, no se requieren provisiones adicionales para cuentas de cobro dudoso.

3. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	No Auditado	2017
	2016	
Productos terminados	(1)	125.319
Saldo al 31 de diciembre	125.319	104.664

(1) Corresponde a ítems utilizados en procesos productivos para la industria alimenticia, valorados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización. En su mayoría corresponden a compras al exterior a proveedores domiciliados en Argentina, Chile y Estados Unidos de Norteamérica, con términos de negociación FOB y EXW. La rotación promedio de inventario es de 30 días, por lo que no se han identificado inventarios obsoletos o de lento movimiento, en consecuencia, no se requieren provisiones por deterioro u obsolescencia.

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Detalle	En US\$ dólares	
	No Auditado 2017	2016
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	(1) 21.877	15.802
Crédito Tributario IVA	<u>6.065</u>	<u>6.891</u>
Saldo al 31 de diciembre	27.942	22.693

(1) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Conciliación Tributaria		2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		34.184
(-) Participación a Trabajadores		(5.222)
(+) Gastos no deducibles		14.224
(-) Deducibles Adicionales		<u>-</u>
Utilidad Gravable		43.836
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período		22%
Impuesto a la Ganancias Causado		9.644
(-) Anticipo del Periodo		-
(-) Retenciones en la fuente del Periodo	(2)	(6.990)
(-) Crédito Tributario ISD		(14.339)
(-) Crédito Tributario años anteriores		<u>(10.131)</u>
Impuesto a la Ganancias por compensar		(21.877)

(2) Corresponden a retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, que los clientes de la compañía le han realizado en calidad de Agentes de Retención.

Aspectos Tributarios

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2017 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

- Dedución del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2017 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.

- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

5. ANTICIPO A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
Anticipos Proveedores	(1)	2.337
Seguros pagados por anticipados	(2)	<u>524</u>
Saldo al 31 de diciembre	2.861	3.085

- (1) Corresponden principalmente a desembolsos por conceptos de anticipos a proveedores de mantenimiento de las maquinarias y equipos (74%) y préstamos a empleados que se liquidan mensualmente en rol de pagos (21%), valorados a su valor razonable;
- (2) Corresponden a pólizas de seguros contra incendio, robo, equipo electrónico, vehículo y responsabilidad civil, con un periodo de vigencia de 16/Mar/2017 al 16/Mar/2018, valoradas a su valor razonable.

6. PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
<u>Costo Histórico:</u>		
Maquinarias y Equipos	81.123	80.366
Vehículos	40.263	40.263
Instalaciones y mejoras a adecuaciones	(1)	-
Muebles y enseres	15.905	
Equipo de computación	14.291	13.831
Equipos Oficina	12.614	11.449
	<u>3.065</u>	<u>1.859</u>
Costo Histórico al 31 de diciembre	167.261	147.768

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Depreciación acumulada:		
Vehículos	(34.224)	(34.033)
Maquinarias y Equipos	(28.388)	(21.618)
Equipo de computación	(10.253)	(8.443)
Muebles y enseres	(7.519)	(6.180)
Equipos Oficina	(1.825)	(1.726)
Instalaciones y mejoras a adecuaciones	<u>(1.014)</u>	<u>—</u>
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre	(83.222)	(72.001)
Planta y Equipo, neto al 31 de diciembre	84.039	75.767

Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	2017	
Saldo neto al 01 de enero		75.767
Adquisiciones	(1)	21.546
Bajas y/o retiros		(2.679)
Depreciaciones	(2)	(10.595)
Saldo neto al 31 de diciembre		84.039

(1) Durante el año 2017, la compañía realizó inversiones en modificaciones y adecuaciones a las instalaciones que arrienda por US\$ 15.904,70, de tal manera de adaptarlas a sus necesidades para el almacenaje de las materias primas importadas y producción de los bienes manufacturados. Dichas valores fueron capitalizados al costo de adquisición y son depreciados en línea recta con vida útil 10 años.

(2) Los cargos por depreciación, son realizados en función del línea recta de acuerdo a las vidas útiles establecidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su correspondiente reglamento. El cargo neto a resultados por gasto depreciación en el año 2017 fue de US\$ 10.595.

La compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para sus activos con el fin de cubrir posibles riesgos que se puedan presentar durante su actividad. No se mantienen vigentes activos en garantía o con prohibiciones de enajenar o hipotecas abiertas a favor de terceros o instituciones financieras.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	No Auditado	2017
	2016	
Cuentas por pagar proveedores nacionales	(1)	(22.779)
Cuentas por pagar proveedores del exterior	(2)	(7.070)
Saldo al 31 de diciembre	(29.849)	(65.306)

- (1) El período promedio de crédito otorgado por proveedores nacionales oscila entre 1 y 30 días. Los principales proveedores nacionales son Rocío Uscátegui (43%), Alitecnco, S.A. (16%), Ana María Moscoso (11%), Insualimco, Cia. Ltda. (8%) y Enrique Vallejo Mosquera (6%). La Compañía mantiene políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas sus cuentas por pagar son pagadas dentro de sus tiempos de vencimiento.
- (2) Corresponde a cuentas por pagar a un (1) proveedor domiciliado en Estados Unidos de Norteamérica, por concepto de importación de materias primas.

8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	No Auditado	2017
	2016	
Retención en la fuente de IVA	(1.732)	(1.665)
Retención en la fuente de Imp. Renta	(1.934)	(1.969)
Saldo al 31 de diciembre	(3.666)	(3.634)

Corresponden a retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC.

9. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Detalle	En US\$ dólares	
	2017	No Auditado 2016
Beneficios a Empleados	(1)	(6.615)
Obligaciones con el IESS	(2)	(2.582)
Saldo al 31 de diciembre	(9.198)	(4.112)

- (1) Corresponde principalmente a la provisión por beneficios sociales: 15% Participación Trabajadores en Utilidades por US\$ 5.222, Décimo Cuarto Sueldo US\$ 781, Décimo Tercer Sueldo US\$ 432 y Sueldos por Pagar US\$ 181. Valorados a valor razonable. La nómina de la compañía se compone de cinco (5) personas, todas afiliadas a la Seguridad Social bajo el régimen de seguro obligatorio;
- (2) Corresponde a provisiones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS: Préstamos Quirografarios US\$ 1.475.y Aportes Patronal y Personal US\$ 1.107. Valorados a su valor razonable.

10. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2017, se generaron los siguientes saldos por pagar:

Detalle	En US\$ dólares	
	2017	No Auditado 2016
Cuentas por Pagar Relacionadas Corto Plazo	(38.297)	(35.373)
Cuentas por Pagar Relacionados Largo Plazo	(224.000)	(224.000)
Saldo al 31 de diciembre	(1)	(262.297)
		(259.373)

- (1) Corresponden a un convenio de préstamo firmado con fecha 01 de enero 2017, entre el Representante Legal de la compañía y el Juan Pachano Viteri – Presidente de la compañía, por un monto de US\$ 224,000.00 valorado a valor razonable, con vencimiento al 31 de diciembre 2017 a una tasa del 8% anual, pagaderos al vencimiento. Dicho convenio establece en el numeral segundo, que el préstamo puede ser renovado en plazos y condiciones a establecer por las partes. Al 31 de diciembre de 2017 se ha registrado intereses pagados por US\$ 17.920, soportados con su respectiva factura de acreedor, ver Nota 15.

11. PATRIMONIO

12.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de US\$6.000 y está constituido por 6.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor razonable de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Socio	En US\$ dólares			
	Capital Suscrito	Capital Pagado	Participaciones	%
Juan Abel Pachano Viteri	3.000	3.000	3.000	50%
Juan Abel Pachano Uscátegui	1.500	1.500	1.500	25%
Sebastián Pachano Uscátegui	<u>1.500</u>	<u>1.500</u>	<u>1.500</u>	<u>25%</u>
Total	6.000	6.000	6.000	

12.2 Reservas

Esta cuenta está conformada por:

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y Estatutaria. Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo con resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos.

12.3 Resultados Implementación NIIF

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al reconocimiento de ganancias o pérdidas conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares	
	2017	No Auditado 2016
Ventas gravadas	751.241	681.117
Ventas no gravadas	6.039	22.979
Devoluciones en ventas	<u>(10.939)</u>	<u>(18.073)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(1)	746.341
		686.023

PRODUCTOS Y SERVICIOS ALIMENTICIOS PROSERAL S.A
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

- (1) Se registran las ventas de materia prima para empresas del sector e industria alimenticia. Los ingresos se reconocen a su valor razonable, cuando se han transferido al comprador, los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes. Las mayores ventas se realizan a clientes nacionales.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

	En US\$ dólares	
	No Auditado	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de Administración		
Sueldos y Salarios	(59.370)	(65.160)
Servicios Prestados	(48.785)	(40.375)
Arrendamiento Bienes Inmuebles	(31.673)	(29.879)
Depreciación de Activos fijos	(10.640)	(13.208)
Aportes a la Seguridad Social	(7.622)	(8.313)
13er sueldo y 14 sueldo	(7.103)	(7.976)
Fondos de Reserva	(5.228)	(5.437)
Seguros y Reaseguros	(2.210)	(2.482)
Reserva incobrables	(1.241)	(1.371)
Vacaciones	(1.152)	(733)
Gastos Varios	<u>(36.759)</u>	<u>(40.570)</u>
Total Gastos de Administración	(211.737)	(215.307)
Gastos de ventas		
Comisiones de ventas	<u>(3.600)</u>	<u>(3.462)</u>
Total Gastos de Ventas	(3.600)	(3.462)
Saldo al 31 de diciembre	(215.337)	(218.769)

14. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

	En US\$ dólares	
	No Auditado	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Detalle		
Otros Ingresos		
Otros ingresos	<u>1.403</u>	<u>10</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.403	10
Otros Gastos		
Intereses	(1)	(17.920)
Diferencia en cambio	(3.004)	(5.200)
Otros egresos	(2.033)	(-)
Comisiones bancarias	(275)	(5)
Intereses y multas	(9)	(639)
Otros gastos no deducibles	<u>(68)</u>	<u>(244)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(23.307)	(6.188)

- (1) Corresponde a los intereses pagados al accionista y Presidente, con motivo de la suscripción del convenio de préstamo firmado con fecha 01 de enero 2017. Ver Nota 11.

15. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

16. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 08 de marzo de 2017.