

JUDISPRO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

JUDISPRO S.A. fue constituida el 9 de Diciembre de 2010 en el Cantón Quevedo de la Provincia de Los Ríos, República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil de ese Cantón, el 7 de Enero del 2011, con domicilio en la provincia de Los Ríos, cantón Quevedo, Km. 2,5 Vía Valencia.

La Compañía comenzó sus operaciones desde el mes de Octubre del 2011.

El objeto social de la Compañía según escritura pública tiene como actividad número uno, el desarrollo y explotación ganadera, avícola y apícola en todas su fases. La producción, crianza, distribución, almacenamiento, depósito y comercialización de carnes, pollos, aves, pavos, embutidos. La industrialización, distribución y comercialización de productos lácteos.

La actividad principal de la Compañía es realizar ventas al por mayor y menor de carnes y es distribuidora autorizada de los productos de PRONACA S.A. También realiza transporte liviano de carga.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2.- CONTRATO DE DISTRIBUCION ZONAL

OBJETO

En la ciudad de Quito, al primero de enero del año dos mil diez y seis, la compañía celebró un contrato mercantil de distribución con la empresa pública Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA, en cuyo objeto del contrato se obliga a adquirir los productos al Precio de Venta señalado para Distribuidores, para distribuirlos y comercializarlos a través de operaciones de venta a clientes dentro de la Zona de Distribución, respetando las promociones o descuentos dirigidos al consumidor final.

El objeto principal de este contrato es la distribución de productos de Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA y Compañías Relacionadas a los clientes activos que se encuentren dentro de la Zona de Distribución, denominada Santo Domingo, de la Ciudad de Quevedo; en especial, clientes pequeños o tiendas de barrio.

La Compañía debe cumplir con lo dispuesto en el Manual de Procesos y las Políticas de Publicidad de Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA, y de ser necesario,

recibirá asesoría para que se apliquen estas políticas en la actividad comercial. De igual manera, debe operar sobre la plataforma tecnológica que le sea suministrada por PRONACA.

La Compañía contará con una infraestructura física adecuada, fuerza de ventas y vehículos de reparto exclusivos para la distribución y tendrá en su posesión activos provistos por Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA para su uso en el marco de gestión de distribución de los productos.

VIGENCIA

El contrato entró en vigencia a partir del día 01 de enero de 2016 por un año, hasta el 31 de diciembre del 2016, con la opción de renovación de manera expresa por escrito, con al menos treinta días de anticipación al vencimiento.

ADENDUM

Con fecha 1 de diciembre del 2017, resuelven renovar el Contrato de Distribución Zonal suscrito el 01 de enero del 2016, cuya expiración reconocida por las partes de acuerdo al adendum firmado el 01 de diciembre de 2016 es el 01 de enero del 2018 y que por éste acuerdo tendrá vigencia de un año más, en consecuencia, tendrá vigencia hasta el 01 de enero de 2019.

3.- BASE DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Declaración de cumplimiento

En virtud de que JUDISPRO S.A. fue constituida el 7 enero del 2011 presentó directamente estados financieros bajo la normativa NIIF, sin período de transición.

Los estados financieros y sus notas explicativas fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Al cierre del ejercicio económico 2017, el valor bruto de las ventas anuales de la Compañía superó el criterio que según la resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, permite la aplicación de la NIIF PYMES. Por lo cual, a partir del ejercicio económico del año 2018 la Compañía realiza la transición de NIIF PYMES y adopta la normativa de NIIF Completas.

Judispro SA realizó la conciliación del Estado de Situación Financiera, así como la conciliación del Patrimonio Neto de NIIF PYMES a NIIF COMPLETAS que fue conocida y aprobada por la Junta General de Accionistas.

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Completas (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de marzo del 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, expidió el Reglamento sobre la Información y Documentos que están Obligadas a Remitir Anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las sociedades sujetas a su control y vigilancia, al cual la Compañía da cumplimiento.

3.2. Bases de preparación

Los estados financieros están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3.3. Políticas contables más significativas

3.3.1. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.3.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad son presentados como activos corrientes en el estado de situación financiera. Y los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.3.3. Inventarios

Los inventarios son registrados en consideración a lo establecido en la NIC 2 al Costo, siendo éste menor al Valor Neto Realizable.

Como costo del inventario se registran compras a PRONACA, empresa procesadora de aves. Unas compras se realizan con tarifa 0% de IVA y otras con tarifa 12%. El IVA no forma del costo, se registra como un crédito tributario cuando tiene derecho al mismo. En el costo se registran también ajustes por variaciones y los descuentos en compras.

La administración considera que el inventario es de rápida rotación porque son productos de primera necesidad, lo que permite la venta inmediata y evita que la Compañía se stockee o se quede con productos perecibles.

En base a esta estimación, no existe una pérdida por deterioro del valor de los inventarios.

La Compañía comercializa productos de PRONACA tales como: Pollo, Pavo, Chanco, Caldo de Gallina, Embutidos, Productos del Mar, Conservas, Arroz, Alimento para mascotas

El método de valuación del inventario es el costo promedio.

3.3.4. Activos Financieros -Cuentas por cobrar

La Compañía clasifica sus activos financieros en Cuentas por Cobrar que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

3.3.4.1. Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2017, la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar de clientes se presentará en el estado de situación financiera, neta de Cuentas por cobrar a clientes.

3.3.5. Propiedades, Planta, Maquinarias y Equipos

Son clasificados como propiedades y equipos, aquellos bienes tangibles adquiridos para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumplan con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedad. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

3.3.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Activo Fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo histórico el cual incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes.

El costo de los elementos de las propiedades y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos aranceles, impuestos no recuperables que recaigan en la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos 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.
- c) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal.

3.3.5.2. Métodos de depreciación, vida útiles y valores residuales

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año. Los porcentajes han sido estimados por la Dirección de la Compañía, en base al desgaste que tendrán los activos de acuerdo a la naturaleza del negocio y a las recomendaciones de los fabricantes de los equipos. Las tasas de depreciación, siguiendo el método de depreciación en línea recta, han sido fijadas de acuerdo a la vida útil de los bienes así:

Activos	%	Vida útil (años)
Equipos de Frío	20%	5
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de oficina	10%	10
Equipos de infraestructura	10%	10
Vehículos	20%	5

3.3.6. Cuentas y Documentos por Pagar

La Compañía registra en sus pasivos financieros Cuentas por Pagar a proveedores que obligan a un pago fijo porque se efectúan en un plazo máximo de 15 días, y no hay implícita ninguna tasa de interés. La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, amortizando la deuda según la aplicación de la NIC 39.

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

Los Pasivos Financieros incluyen saldos por pagar a cuentas relacionadas, los cuales son registrados en el momento de su reconocimiento inicial.

3.3.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

La NIC 39 especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. Las provisiones son registradas en los resultados.

3.3.8. Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

3.3.9. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizadas en futuro aumento de capital.

3.3.10. Impuesto a la Renta y Diferido

3.3.10.1. Impuesto a la Renta

La Ley Orgánica de Reactivación Económica publicada en R.O. 150 segundo suplemento del 29 de diciembre del 2017, ha reformado la tarifa al 25%, la misma que aplicará para el ejercicio fiscal 2018.

La misma ley introdujo una rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.

3.3.10.2. Impuesto Diferido

El impuesto diferido según la NIC 12, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2014 se publicó el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, en el R.O.407, Tercer Suplemento. Según el Art. 10, se agrega un artículo innumerado a continuación del Art.28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que indica el tratamiento sobre Impuestos Diferidos.

3.3.11. Reconocimiento de Ingresos

Según la NIC 18 el ingreso de actividades ordinarias se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la entidad y estos beneficios se pueden medir con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen cuando:

- Los riesgos significativos y ventajas de la propiedad se han transferido al comprador; y
- La entidad ni continúa implicada en la gestión de los bienes, ni mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

3.3.12. Reconocimiento de Gastos

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

3.3.13. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas

Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de diciembre del 2018. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de diciembre 2018 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y emitido. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicas.

La Compañía no ha aplicado la NIIF 16 “Arrendamientos”, la cual indica cómo reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos. Esta NIIF ha sido revisada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), pero su aplicación es efectiva a partir de periodos que inicien en o después de 1 de enero del 2019.

Las normativas que se describen a continuación deben ser aplicadas de forma efectiva en el año actual.

4.- ADMINISTRACION DE RIESGO

Riesgo Comercial

Existe un Contrato de Distribución Zonal con PRONACA que establece la distribución exclusiva de estos productos, limita la zona geográfica de distribución y fija precios máximos de venta, promociones o descuentos dirigidos al consumidor final.

Riesgo de Liquidez

El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y montos a distribuir, a fin de cumplir con el pago de sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

5.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO

El siguiente es un resumen del equivalente en efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	2018	2017
Caja	500	500
TOTAL	<u>500</u>	<u>500</u>

7.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NETO

		2018	2017
Cientes	(1)	245,899	122,111
Cuentas por liquidar Pronaca		2,373	160
Cheques Posfechados y por facturar		122,171	45,792
TOTAL CLIENTES		370,443	168,062
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2)	-10,049	-7,679
TOTAL CLIENTES NETO		360,394	160,383

(1) El saldo de esta cuenta está compuesto por estos clientes:

ORTIZ SANCHEZ MAURO JOSE	18,348	
DIST SUP TIEN QVDO LUMACAI S.A.	17,880	13,244
MERCEDES BARCIA	15,566	1,524
MARITZA JESSENIA CASTRO MONTOYA	15,147	26,785
TOSCANO CARRASCO AMPARO	13,625	1,723
LUIS MARCELO CAICEDO	12,629	2,312
LITARDO MURILLO JANELA ALEXANDRA	11,536	1,849
MERCEDES MARGARITA CAMPOVERDE CAMPO	8,902	
SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FO	5,428	10,474
BETSY DIANA OCHOA CEDEÑO	4,019	
CAROLINA VASQUEZ	4,013	
COCOALINK C.A	3,501	
ZENG WENKE CHINESSE FOOD XIANG LONG	3,364	
VERA ZAMBRANO CARLOS VIEJO FABY	3,195	1,025
IMPORTADORA TAY FU S.A TAYFUSA	3,143	
LITARDO TORRES JOFFRE FLORENCIO	3,127	
PATRICIO MOLINA BAR JHONNY	2,728	
ALAVA VELEZ DELIA MARIA	2,680	
GARCIA NUÑEZ GLADIS COMERC CIELITO	2,661	
VELIZ VELIZ ZOILA ROSA SUPER TIENDA	2,287	
CASTRO FABIAN GUILLERMO VIEJO FABY	2,134	
CRISTINA SOSA ZAMBRANO ASAD EL PRIM	2,110	
HUGO INTRIAGO LOZA ASD. MANABA	2,128	2,013
VICTOR EDUARDO CASTRO BUSTE	1,951	
MARIA DE LOS ANGELES SOLIS SOLORZAN	1,921	
DIAZ MOSQUERA CARMEN	1,886	
BUSTE BASURTO DORIS TERESITA	1,863	
NUÑES ORTIZ MANUEL DE JESUS	1,829	
RODRIGUEZ MARCO ASADERO RICO POLLO	1,698	
WU CAO JIAN RONG CHIFA MURALLA	1,663	
UTIP S.A	1,656	
MARCELO GUILCASO	1,601	
COELLO HERRERA JHONES PRIMITIVO	1,574	1,328
BAQUERIZO FONSECA ALEJANDRO	1,554	
SOSA LITARDO RAMON MIGUEL	1,459	
DAMIAN RODRIGUEZ OLIVERIO	1,419	
BRAVO CAMPOVERDE MAYRA ALEJANDRA	1,361	
GISSELA CAROLINA LITARDO MURILLO	1,343	
SHEN XIA FENGJIAO	1,299	

LOPEZ DUEÑAS VIVIANA KATERINE	1,256	
MOSQUERA LITARDO EVA DOLORES	1,147	
PABLO BENITO CAMPOVERDE RICO POLLO	1,133	2,332
NOBLE CABRERA CINTHYA	1,099	
IRENE DIAZ LEON	1,063	
ELAINA LUCILA VACA MUNOZ	1,003	
BRAVO CEVALLOS PASCUAL ANTONIO		21,026
VERA ZAMBRANO CARLOS OSWALDO		6,094
GUILLERMO CAMPOVERDE RICO POL	3,728	3,728
PACHECO YULY WASHINGTON		3,029
BYRON ANDRADE ASADERO MI POLLASO	2020	2,020
JAIME MACIAS PAPI POLLO	1,836	1,836
TAPIA NUÑEZ EDGAR EDMUNDO		1,454
LITARDO TORRES JOFFRE FLORENCIO		1,315
SHEN XIA FENGJIAO - CHIFA JADE		1,041
VARIOS (*)	45,384	15,958
	245,899	122,111

(*) Corresponde a valores por cobrar a clientes varios, con montos individuales inferiores a \$1.000.

(2) De acuerdo al análisis de antigüedad, menos del 5% de la cartera de clientes tiene un vencimiento superior a 360 días, con montos individuales inferiores a \$800. La Administración estima en 1% la provisión por cartera no recuperable.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

		2018	2017
Cuentas por Cobrar empleados		6,636	16,412
Cuentas por Cobrar Compañías	(3)	110,468	79,879
TOTAL		<u>117,104</u>	<u>96,291</u>

(3) El saldo de esta cuenta está compuesto por

MIDISPRO S.A.	109,162	76,878
EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.	0	1,696
AGRO AEREO S.A.	<u>1,305</u>	<u>1,305</u>
	110,468	79,879

8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

		2018	2017
Productos	(1)	51,586	102,180
Materiales		23,974	26,716
TOTAL		<u>75,561</u>	<u>128,896</u>

(1) El saldo de esta cuenta está compuesto por los siguientes items:

Familia artículos	POLLO MR.POLLO	9,019	47,390
Familia artículos	POLLO FRESK CHICKEN	555	2,509
Familia artículos	POLLO HORNERO	170	806
Familia artículos	PAVO MR.PAVO	776	1,522
Familia artículos	GALLINA LA ESTANCIA	369	
Familia artículos	MR.CHANCHO	4,734	9,523
Familia artículos	CERDO FABRICACION TRANSFER	132	
Familia artículos	RES COMERCIAL	1	
Familia artículos	FILETES DE RES	189	
Familia artículos	EMBUTIDOS MR.POLLO	932	1,005
Familia artículos	CARNES LISTAS FRITZ	815	856
Familia artículos	ESPECIALES FRITZ	58	
Familia artículos	EMBUTIDOS UP	904	905
Familia artículos	EMBUTIDOS PLUMROSE	3,360	6,930
Familia artículos	EMBUTIDOS DANESA	153	
Familia artículos	CONGELADOS PLUMROSE LD	963	2,366
Familia artículos	CONGELADOS UP	116	120
Familia artículos	Congelados MR. Cook POP	173	206
Familia artículos	PLATOS PREPARADOS UP - SECOS	236	175
Familia artículos	PLATOS PREPARADOS PLUMROSE	241	247
Familia artículos	PIZZAS CONGELADAS	146	
Familia artículos	PRODUCTOS DEL MAR MR.FISH	2,092	894
Familia artículos	BEBIDAS LIKI		5
Familia artículos	ARROZ GUSTADINA	118	1,569
Familia artículos	ARROZ RENDIDOR		1,291
Familia artículos	HUEVOS EMPACADOS INDAVES	154	25
Familia artículos	CONSERVAS LINEA ALINOS	1,087	441
Familia artículos	CONSERVAS LINEA TOMATE	1,653	3,036
Familia artículos	CONSERVAS LINEA MAYONESA	1,684	3,027
Familia artículos	CONSERVAS LINEA MOSTAZA	869	1,492
Familia artículos	CONSERVAS LINEA VINAGRE	119	104
Familia artículos	CONSERVAS LINEA AJIES	925	138
Familia artículos	CONSERVAS LINEA MERMELADAS	1,454	750
Familia artículos	CONSERVAS LINEA DELICATESSEN	2,938	909
Familia artículos	CONSERVAS LINEA POSTRES EN LAT	1,240	518
Familia artículos	CONSERVAS LINEA ACEITES	503	760
Familia artículos	CONSERVAS LINEA ENLATADOS	326	642
Familia artículos	PRODUCTO DE TEMPORADA O PROMOC	266	990
Familia artículos	CONSERVAS SALSAS ESPECIALES	37	77
Familia artículos	NUTRICION FELINOS PRO-CAT	1,662	1,124
Familia artículos	NUTRICION PAJAROS	56	
Familia artículos	PROCAN ORIGINAL	5,019	5,700
Familia artículos	PROCAN SABORES	1,121	1,014
Familia artículos	PROCAN RAZAS PEQUEÑAS	1,839	2,337
Familia artículos	COMPACTOS ADULTOS		276
Familia artículos	SNACKS PROCAN	16	8
Familia artículos	CHIKI	2,086	493
Familia artículos	PROCAN EQUI NATURAL	81	
Familia artículos	PROCAN SENIOR	58	
Familia artículos	ASEO MASCOTAS	<u>140</u>	
		51,586	<u>102,180</u>

La administración realizó un inventario físico el 13 de diciembre del 2018, sin presencia de los auditores externos, por lo cual se procedió a revisar los reportes generados de esa toma física.

9.- IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2018	2017
IVA Compra Bienes	191	96
Crédito Tributario	0	13,654
Retención en la Fuente	16,722	20,460
TOTAL	<u>16,913</u>	<u>34,210</u>

10.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

		2018	2017
Anticipo Impuesto a la Renta		18,923	21,075
Seguros	(1)	9,438	9,651
TOTAL		<u>28,361</u>	<u>30,726</u>

(1) El saldo de esta cuenta incluye pólizas contratadas con Seguros Alianza en el 2018 y Seguros Mapfre Atlas en el 2017 de acuerdo al siguiente detalle:

		2018	2017
SEGUROS MAPRE ATLAS	VENCIMIENTO	VALOR	VALOR
	6/5/2018		4.909
	30/4/2018		3.134
SEGUROS ALIANZA			
	25/7/2019	7.847	
		<u>7.847</u>	<u>8.043</u>

11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de la Cuenta de Propiedad Planta y Equipos Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 han sido de la siguiente manera:

	Saldo al	Adiciones	Ajustes	Reclasif	Saldo al
	31-Dec-16				31-Dec-17
Vehículos	225,596				225,596
Maquinaria Y Equipo	63,044				63,044
Equipo De Computación	15,534				15,534
Muebles y enseres	5,031				5,031
	<u>309,205</u>				<u>309,205</u>

Depreciación acumulada	-151,894	-47,301			-199,195
Saldos finales PP y E	157,311	-47,301	0	0	110,010

	Saldo al 31-Dec-17	Adiciones	Ajustes	Reclasif	Saldo al 31-Dec-18
Vehículos	225,596				225,596
Maquinaria Y Equipo	63,044	564			63,608
Equipo De Computación	15,534				15,534
Muebles y enseres	5,031				5,031
	309,205	564			309,769
Depreciación acumulada	-199,195	-38,962			-238,157
Saldos finales PP y E	110,010	-38,398	0	0	71,612

12.- IMPUESTO DIFERIDO

Aplicando la normativa NIFF, la Compañía ha reconocido la consecuencia fiscal futura por el valor de \$5.035. Las diferencias temporarias generadas por la estimación en el tiempo de vida útil de los equipos, comenzaron a ser reversadas en el ejercicio 2018.

13.- PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

		2018	2017
Cuentas por Pagar No Relacionadas	(1)	455,081	217,895
Obligaciones Bancarias	(2)	108,446	52,277
Otras Obligaciones Corrientes	(3)	92,411	152,292
Total Pasivo Corriente		<u>655,939</u>	<u>422,464</u>

(1) Incluye Cuentas por Pagar a PRONACA de la siguiente manera:

	2018	2017
Proveedores	683,408	217,895
Compra de Materiales Pronaca	17,253	
Pagos realizados a Pronaca	-260,308	
Subtotal cuentas por pagar Pronaca	<u>440,353</u>	217,895
Otros Acreedores Locales	14,728	
	<u>455,081</u>	<u>217,895</u>

(2) Las obligaciones bancarias incluyen los siguientes montos:

- Sobregiro Bancario con el Banco del Pichincha por el valor de \$108.446 y \$47.090 en el año 2018 y 2017 respectivamente.

- Préstamo sobre Firma con el Banco del Pichincha, Operación # 2638470-00 con vencimiento 19 de febrero 2018, con tasa trimestral reajutable a la tasa pasiva referencial más 3 puntos porcentuales. El saldo amortizado al 31 de diciembre del 2017 fue de \$5.187 y al 31 de diciembre del 2018 el préstamo ha sido cancelado en su totalidad.

(3) Comprende las siguientes obligaciones:

	2018	2017
Beneficios Sociales por Pagar	28,267	14,013
Impuesto a la Renta	31,684	40,579
Participación Trabajadores	8,460	31,743
Retención en la Fuente	10,705	8,606
IVA	2,459	20,716
Otros Proveedores	10,836	36,634
	92,411	152,291

14.- PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

		2018	2017
Capital	(1)	800	800
Aporte de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	(2)	1,200	1,200
Reservas		1,000	1,000
Resultados del Ejercicio		16,542	140,304
TOTAL PATRIMONIO		19,542	143,304

- (1) El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 1.000 acciones ordinarias y nominativas de USD1,00 cada una.
- (2) La Compañía inició un proceso de aumento de capital, reforma del objeto social y reforma del estatuto durante el 2018. Según el proceso, el nuevo capital aumentaba a \$2.500 mediante la suscripción de Un mil setecientas acciones nominativas de USD1,00 cada. La Superintendencia de Compañías, observó el trámite, solicitando descargos y una escritura de convalidación.

15.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado del ejercicio fue establecido como se detalla a continuación:

	2018	2017
Utilidad Líquida	56,403	211,620
(-) 15% Utilidad de empleado	8,460	31,743
Utilidad antes Impuesto	<u>47,942</u>	<u>179,877</u>
(-) impuesto renta	<u>-31,684</u>	<u>-40,579</u>
(+) impuesto renta diferido	<u>283</u>	<u>1,006</u>
Utilidad antes de Reserva	<u>16,542</u>	<u>140,304</u>
Resultados del Ejercicio	<u>16,542</u>	<u>140,304</u>

16.- INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de ingresos fue:

	2018	2017
<u>VENTA DE BIENES</u>	6,473,309	6,096,453
Ventas Tarifa 0%	4,980,072	4,680,307
Ventas Tarifa 12%	1,493,237	1,416,146
OTROS INGRESOS	4,075.41	1,676
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	-1,207,077	-1,030,028
<u>(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES</u>	-10,191	-3984
Diferencia en Peso	-8,878	-2,449
Diferencia en Precio	-1,314	-1,534
TOTAL DE INGRESOS	<u>5,260,117</u>	<u>5,064,118</u>

17.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el costo de ventas fue:

	2018	2017
(+) INVENTARIO INICIAL	128,896	103,708
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	4,573,397	4,375,355
(-) INVENTARIO DE BIENES	<u>-75,561</u>	<u>-128,896</u>
	<u>4,626,732</u>	<u>4,350,167</u>

18.- GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de gastos fue:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y otras remuneraciones	81,507	79,664
Mantenimiento y reparaciones		225
Seguros y reaseguros	776	395
Agua, energía, luz, comunicaciones	4,632	4,800
Impuestos contribuciones y otros	1,938	1,147
Depreciaciones	6,296	6,845
Honorarios	13,453	8,310
Alquiler	4,657	3,125
Pagos Varios y Otros	55	1,009
	<u>113,313</u>	<u>105,520</u>
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y otras remuneraciones	286,388	235,295
Mantenimiento y reparaciones	15,074	13,891
Combustibles	10,152	9,405
Seguros y reaseguros	20,387	18,563
Agua, energía, luz, comunicaciones	16,620	14,593
Impuestos contribuciones y otros	2,994	2,095
Depreciaciones	32,666	40,455
Provisión Deterioro Ctas por Cobrar	2,370	1,103
Alquiler	10,866	12,513
Vehículos	27,919	26,574
Fletes	605	1,125
Servicios Varios	20,432	8,687
Pagos Varios	10,571	4,438
	<u>457,045</u>	<u>388,738</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y Comisiones	<u>6,623</u>	<u>8,041</u>
TOTAL DE GASTOS	<u>576,981</u>	<u>502,299</u>

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de presentación de los Estados Financieros, no se produjeron situaciones importantes que la Administración de la Compañía considere revelar en los Estados Financieros adjuntos.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 8 de abril del 2018.