

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. "PILANDRADE"
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Empresa el 29 de marzo del 2019.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Cambios en las políticas contables

- a) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2019 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Fecha	Tema	Aplicación obligatoria para objetos de actividad a partir de:
NIC 28	Adquisición y valorización a largo plazo de una inversión que no sea calificando el valor patrimonial	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Amendamientos" para la NIC 27.	1 de enero 2019
NIF 9	Eliminación de la NIC 17 con los conceptos de pagos de obras y otros	1 de enero 2019
CUMIP 23	Adquisición y valorización a largo plazo de una inversión que no sea calificando el valor patrimonial	1 de enero 2019
NIF 17	Adquisición y valorización a largo plazo de una inversión que no sea calificando el valor patrimonial	1 de enero 2019

La Empresa estima que la adopción de las emendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en la entidad.

2.1 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Empresa.

(b) Transacciones y saldos

En caso de darse transacciones en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" y, "activos financieros mantenidos hasta el vencimiento". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a

través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de "cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Empresa solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros".

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar 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 de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Inventarios

Las existencias se valorizan al menor valor entre el precio de adquisición o costo de producción y el valor neto realizable.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta. El método de valorización de las existencias es el costo promedio ponderado.

El costo de las existencias comprenderá todos los costos de adquisición, costos de transformación y otros costos incurridos para darle a las existencias su ubicación y condición actual.

Al final del periodo se realiza un levantamiento físico del inventario tanto de materia prima como de producto terminado, determinando así las existencias que serán contabilizadas como inventarios finales del ejercicio.

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Empresa reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Empresa valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) *Préstamos y cuentas por cobrar:*

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

b) *Otros pasivos financieros:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por pagar proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Empresa establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales. 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.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo si la Empresa transfiriere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Activos fijos (Propiedades, Planta y Equipo)

Los activos fijos (PPYE) son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Empresa y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos (PPYE), es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son los siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificaciones y Construcciones	20
Muebles y enseres	10
Equipo de Computación	3
Equipo de Oficina	10
Instalaciones y Adecuaciones	20
Maquinaria y Equipo	10-20
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales. Cuando el valor en libros de un activo de activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.5 Activos intangibles

Se consideran como activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Los activos intangibles mantenidos por la Empresa, consisten principalmente en software y licencias para las cuales se han definido las siguientes vidas útiles:

Tipo de intangibles	
Software	Según contrato
Licencias	Según contrato
	Número de años

2.6 Deterioro de activos no financieros (activos fijos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Empresa registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Empresa.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 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 establece en una tasa de impuesto del 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% y 12% para los años 2018 y 2017 si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 la Empresa registra un impuesto diferido por \$ 9853.50, mismo que se reconoce como activo por impuestos diferidos.

2.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presentan como parte del costo de construcción en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.9 Provisiones corrientes

La Empresa registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por los criterios de la NIC 18, es decir cuando se han transferido los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de dichos activos (en este caso inventarios).

Los costos de los inventarios se reconocen en el costo del producto el momento en el que se consumen.

Para el registro de los gastos se respeta el devengado de acuerdo al marco conceptual de las NIIF.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración de la Empresa realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Empresa se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Empresa y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionados con el siguiente concepto:

- **Activos fijos:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año y se realiza la revisión del análisis del deterioro de sus activos fijos.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Empresa la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente

evaluados por la Gerencia Financiera, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Empresa:

a) Riesgo de mercado

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones. Actualmente, su único contrato está normado por un precio total definido por una fórmula para ajustar el precio de manera mensual por cambios en precios, lo que minimiza su exposición a este riesgo.

Riesgo cambiario

La exposición de la Empresa al riesgo de cambio es limitado ya que el cien por ciento de las transacciones las realiza en su moneda funcional, el dólar estadounidense. Las transacciones en moneda extranjera, en caso de haberlas, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Riesgo de tasa de interés

b) Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo. La exposición de la Empresa a este riesgo no es significativa pues la misma ha contratado créditos con instituciones financieras, sin embargo no han existido variaciones importantes.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes.

Respecto de los clientes, las ventas son al contado y con respaldo de cheques, existiendo así el riesgo de devolución de cheques por insuficiencia de fondos, defectos de forma, etc.
Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Empresa.

d) Riesgo de liquidez

La Empresa mantiene niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Empresa considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

e) Administración del riesgo de capital

estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

como el "patrimonio neto" mas la deuda neta.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

Activos financieros medidos al costo	Activos financieros medidos al costo amortizado	Activos financieros medidos al costo amortizado	Activos financieros medidos al costo amortizado
Al 31 de diciembre del 2017	Al 31 de diciembre del 2017	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Corriente	Corriente	Corriente	Corriente
No corriente	No corriente	No corriente	No corriente
209,579	145,847	172,975	390,782
(8,989)	10,189	14,875	34,156
34,156		29,931	
1,197,633		1,197,633	
-		-	
350,000	2,160,000	35,912	1,289,780
354,260	354,260	35,912	158,086
385,912	2,504,260	385,912	1,457,865
870,669			870,669

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libras de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Caja	Bancos locales (1)
2018	2017
85,884	133,732
902,957	75,847
988,841	209,579

Estos montos están depositados en bancos locales, con calificación de riesgo entre AAA- y AAA.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

Cuentas por cobrar comerciales	2018	2017
	208792	181,205
	208,792	181,205

8. PROVISIONES

Composición y movimiento:

Corresponden a provisiones de cuentas incobrables o por deterioro de cartera por cobrar comercial efectuados sobre los valores que al cierre no se han recibido pago. En el período informado, se ha determinado luego de un análisis que la cartera es totalmente recuperable por tanto no se procede a realizar provisión.

9. INVENTARIOS

Composición:

La compañía realizó compras de inventarios inferiores al período 2017, esto es debido a que las ventas también sufrieron una disminución significativa, siendo así que los inventarios al finalizar el período se han mantenido en un rango aunque un poco mayor, pero similar al año pasado.

	2018	2017
Provisiones cuentas incobrables/deterioro del período	-	(8,989)
PROVISION ACUMULADA	<u>-8,989</u>	<u>-8,989</u>

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El crédito tributario del período a reportar sufrió una disminución debido a un aumento en el impuesto a la Renta por pagar.

Composición:

	2018	2017
Crédito tributario IVA	-	-
Crédito tributario ISD	-	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<u>47,897</u>	<u>61,944</u>
	<u>47,897</u>	<u>61,944</u>

11. GASTOS ANTICIPADOS

Entre los gastos anticipados se encuentra la cuenta de Anticipos a Proveedores que resulta ser la más importante, en esta cuenta se acumulan los valores entregados a en forma anticipada a Productores para luego ser descontados cuando se recibe la materia prima.

Composición:

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	ANTICIPOS A PROVEEDORES	SERVICIO RASTREO SATELTAL PAGADO POR ANTICIPADO
2018	2017	
7,390	8,257	
450,439	557,590	
335	405	
458,164	566,252	

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. ACTIVO FIJO

Composición y movimiento

<u>Descripción</u>	<u>Modelos y versiones</u>	<u>Total: autos y álbums autos</u>	<u>Boliches y construcciones</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos de oficina</u>	<u>Margenería y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Requisitos y licencias</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2017										
Costo histórico	23949.55	0	68703.80	6293.88	610.47	1948402.77	66,838.58	1803.07	8794.77	8,165,137
Depreciación acumulada	(10,637)	(10,637)	(53,714)	(5,970)	(536)	(554,997)	(24,341)	-	-	(680,788)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2016	<u>13,312</u>	<u>(10,637)</u>	<u>34,990</u>	<u>1,324</u>	<u>838</u>	<u>1,393,405</u>	<u>42,497</u>	<u>1,804</u>	<u>8,794.77</u>	<u>3,484,349</u>
Movimiento 2017										
Adiciones	868.25	70748.86	664026.38	491.41	3787.67	453297.86	28571.43	1041346.0	1041346.0	7,553,738
Bajas	(2094.55)	-	-	(343.04)	(1432.63)	(409.07)	-	-	-	(4,283)
Depreciación acumulada por ventas y bajas	874.07	-	(171,618)	353.7	332.48	1090.81	-	-	-	2,611
Depreciación	(2,199)	(3,237)	(171,618)	(663)	(89)	(191,007)	(15,023)	-	-	(334,769)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	<u>10,886</u>	<u>56,597</u>	<u>327,368</u>	<u>1,160</u>	<u>2,938</u>	<u>1,776,288</u>	<u>49,944</u>	<u>1,804</u>	<u>1,050,641</u>	<u>3,147,596</u>
Al 31 de diciembre de 2017										
Costo histórico	22,828	70,747	731,731	6,439	3,205	5,401,237	89,910	1,804	1,050,641	4,579,242
Depreciación acumulada	(11,962)	(14,149)	(207,363)	(3,279)	(172)	(684,954)	(39,966)	-	-	(961,945)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	<u>10,866</u>	<u>56,597</u>	<u>327,368</u>	<u>1,160</u>	<u>2,938</u>	<u>1,716,283</u>	<u>49,944</u>	<u>1,804</u>	<u>1,050,641</u>	<u>3,617,297</u>
Movimiento 2018										
Adiciones	1,000	-	709	-	446	55,000	-	-	-	37,154
Bajas	353	-	-	104	46	-	-	-	-	545
Depreciación acumulada por ventas y bajas	(81,89)	(3,537)	(34,723)	(552)	(96)	(2,62,317)	(17,982)	-	-	(221,804)
Depreciación	(737)	(3,537)	(34,014)	(449)	121	(1,27,517)	(17,982)	-	-	(114,105)
Al 31 de diciembre de 2018										
Costo histórico	23,828	70,747	731,731	6,439	3,650	2,484,737	89,910	1,804	1,050,641	4,416,695
Depreciación acumulada	(13,692)	(17,687)	(207,063)	(5,728)	(158)	(647,471)	(57,948)	1,804	-	(1,382,065)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>10,136</u>	<u>53,060</u>	<u>483,668</u>	<u>711</u>	<u>3,062</u>	<u>1,837,266</u>	<u>32,062</u>	<u>1,804</u>	<u>1,050,641</u>	<u>3,034,630</u>

13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están conformadas casi en su totalidad por proveedores de arroz cáscara, debiéndose a que generalmente las compras de insumos se realizan al contado.

Composición:

México Cortado Ricardo (*)	33,857	2,918
Vásquez Padilla Wilson (*)	-	1,135
Otros proveedores	6	166,418
	<u>33,863</u>	<u>168,551</u>

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La Administración de la Empresa decidió a finales de año obtener un crédito en LAAD Américas N.V. por USD \$ 2,500,000.00 (Dos millones quinientos mil dólares estadounidenses), con la finalidad de mejorar la liquidez al obtener un plazo más largo de pago (7 años) y deslizando esos fondos por una parte a cancelar la totalidad de deudas con el sector financiero nacional y por otra para mantener un capital de trabajo que permita seguir desarrollando las actividades

Al final del período las obligaciones con el sector financiero se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

Moneda	Fecha de concesión	Tasa nominal	2018	2017
COMENTARIOS				
LAAD Américas N.V.	13/12/2018	10.33%	360000	
Bco de Guayaquil 133831	15/12/2016	9.02%	0	331125
Bco de Guayaquil 149631	24/03/2016	9.02%	0	26976
Bco de Guayaquil 103062	20/02/2017	9.02%	0	74587
Bco de Guayaquil 131667	05/09/2017	9.12%	0	800000
Bco Pichincha 247257900	19/05/2016	8.95%	0	50610
American Express			0	6482
NO CORRIENTES				
LAAD Américas N.V.	13/12/2018	10.33%	2150000	0
Bco de Guayaquil 103062	20/02/2017	9.02%	0	289376
Bco Pichincha 247257900	19/05/2016	8.95%	0	27035
			<u>2,150,000</u>	<u>316,411</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía tiene impuestos por pagar por retenciones en la fuente de IVA y de impuesto a la Renta, de acuerdo al detalle adjunto:

Composición:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Retenciones IVA por pagar	7,207	4,830
Retenciones en la fuente	9,799	8,891
	<u>17,006</u>	<u>13,721</u>

Situación fiscal

Los años 2015 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta del año

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018:

	2018	2017
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	108,224	243,615
Menos - Participación laboral	(16,234.53)	(36,542.88)
Menos - Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Imp. Renta	(6.96)	207,072.94
Más - Gastos no deducibles (1)	76,697.08	32,430
Más - Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos deducibles a largo plazo - Participación laboral e ingresos exentos y no objeto de Imp. Renta - GRN EXACCIÓN Por provisión para desahucio pensiones jubilares patronales	39,414.00	-
Base tributaria	208,100.27	266,859.82
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta generado	52,025	58,709
Análisis de la renta causada	64,406	(65,681)
(-) Retenciones efectuadas	(60,359)	(3,873)
(-) Crédito Tributario ISD	0	(51,099)
(-) Crédito Tributario años anteriores	(61,944)	(61,944)
Saldo a Favor (Crédito Tributario)	(47,897.29)	(61,944.10)

El impuesto causado del año 2018 resulta ser igual al anticipo determinado por \$64,406.23 mismo que se compone de un impuesto a la Renta Corriente de \$ 54,552.73 e impuesto a la Renta Diferido por \$ 9,853.50

Otros asuntos- Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dotación y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entraron en vigencia en el 2018, son las siguientes:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Aumento de la tarifa general de impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasará del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio

- Disminución del monto para la obligación de efectuar pagos a través del

- Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligación de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Empresa ha evaluado dichas reformas en el transcurso del periodo 2018 y se ha determinado que el impacto de los aspectos mencionados no ha originado efectos significativos en las operaciones.

16. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

Año 2018	Beneficios sociales (1)	Participación de los trabajadores	Las utilidades	Año 2017	Pasivos corrientes	Beneficios sociales (1)	Participación de los trabajadores	Las utilidades	Incluye las provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, fondos de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y vacaciones.	(1)
Saldo al inicio	42,286	204,077	10,234	36,542	78,828	220,310	(36,542)	16,234		
Pagos, utilidades y otros										
Saldo al final	43,638	202,724	(36,542)	16,234	59,872	(239,267)				
Saldo al inicio	42,286	204,477	36,542	106,486						
Pagos, utilidades y otros										
Saldo al final	42,286	204,477	36,542	106,486						

(1) Incluye las provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, fondos de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y vacaciones.

17. ANTICIPOS DE CLIENTES

Los anticipos recibidos por clientes al final del periodo son mínimos y corresponden a saldos en exceso que serán descontados en futuras ventas.

Movimiento:

Anticipos recibidos de cliente	2018	2017
	443	408
	443	408

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con entidades relacionadas.

Sociedad o Persona Natural	Relación	Transacción	2018	2017
Andrade Mosquera Miguel Orly	Relación	Actos vascara/transporte	200,000	250,936
Andrade Mosquera Marcy	Relación	Factura gastos	2,018	628
Agriola Virgen de los Remedios	Relación	Actos vascara	252,570	-
			434,582	251,564

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 a continuación:

Sociedad/T.M.	Relación	Transacción	2018	2017
Andrade Vanezas Segundo Migu	Relacionado	ctas x pag LP	551,260	551,259
			354,260	554,259

19. CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado para la operación de la Empresa en Ecuador fue de US\$ 800,00 monto que fue inscrito el 25 de noviembre de 2009 en el Registro Mercantil. Al 23 de septiembre del 2011, la Empresa incremento el capital asignado a US\$ 466,036.00

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen, cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o mantenidas.

21. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos obtenidos en el período 2018 se detallan a continuación:

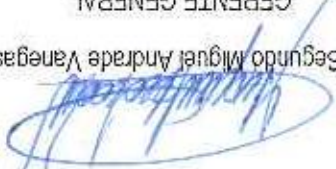
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
BASE 0%		6,580,303.62
ARROCIOS	116,632.77	
ARROZ	6,354,206.25	
POLVO	109,530.60	
SEMILLAS	9,640.00	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-9,706.00	
BASE 12%		79,207.46
COXIMADORA	74,405.09	
CUATARRA	4,802.37	
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		6,659,511.08
OTROS INGRESOS		6,101.53
INTERESES FINANCIEROS		409.69
INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA		6.96
TOTAL INGRESOS		6,666,029.26

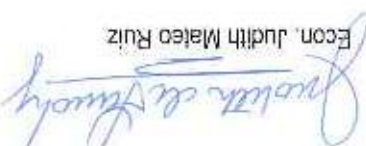
Los costos y gastos de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2018	2017
Costo de Ventas	4,837,854	6,293,165
Sueldos y salarios	509,043	514,962
Contribuciones Previsionales	78,590	67,187
Jubilación y desahucio	39,414	29,148
Depreciaciones	221,239	187,090
Deterioros/provisiones	-	6,992
Combustibles y lubricantes	33,679	30,903
Gastos de gestión	14,155	20,123
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	230,682	255,335
Mantenimientos y reparaciones	114,976	100,098
Seguros	10,466	9,546
IVA que se carga al gasto	59,158	60,600
Servicios públicos	170,789	229,281
Otros gastos	74,145	63,994
Gastos financieros	163,617	171,538
	6,557,806	8,040,263

22. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.


Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL


Econ. Judith Mateo Ruiz
CONTADORA