



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1- OPERACIONES

La compañía AUQUINORTE CIA. LTDA., fue constituida el 17 de agosto del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de diciembre del 2009. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 29 de diciembre del 2009. Su actividad principal consiste en la cría, comercialización, distribución, importación y exportación de animales domésticos que pueden ser utilizados para la alimentación humana y animal, y en general todas las actividades mercantiles permitidas para la Ley.

Se encuentra ubicada a un kilómetro del Sector de Salinas, de la ciudad de Ibarra – Ecuador.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de estos.
- **Vida útil de bienes de uso:**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 11

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 15 y 16

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 15 y 30 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 5).

d. Inventarios

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

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

En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 3 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan. (Véase nota 8).

e. Propiedades y equipo

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 9)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Activos biológicos medidos a su valor razonable

Los activos biológicos en la empresa se los registra a su valor razonable el mismo que debe ser medido de manera fiable de acuerdo a los precios disponibles o valores fijados en el mercado para estos activos, si se llegara a dar un cambio en estos activos biológicos estos serán incluidos como parte de la ganancia o pérdida neta del ejercicio en que tales cambios tienen lugar.

Sus activos biológicos medidos a valor razonable, cuyo nivel de valor razonable constituye de nivel 2. (Véase nota 10)

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

AUQUINORTE CIA. LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 25% (22% para el año 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Nota 23). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 11)

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 14, 15 y 16).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 23)

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Fondo rotativo	200	102
Bancos	20.017	19.840
	-----	-----
	20.217	19.942
	=====	=====

5 - DEUDORES COMERCIALES

A continuación se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5 - DEUDORES COMERCIALES
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Vencido:</u>		
0 - 30 días	66.527	64.653
31 - 180 días	15.310	8.030
181 - 360 días	5.701	-
más de 360 días	286	430
	-----	-----
Total cartera	87.824	73.113
Menos: estimación por deterioro	(748)	(748)
	-----	-----
	87.076	72.365
	=====	=====

6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos por activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario (Retenciones en fuente)	434	235
	-----	-----
	434	235
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	18	193
Retenciones en fuente	273	616
	-----	-----
	291	809
	=====	=====

7 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros activos no financieros al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipos a proveedores	2.052 (1)	1.563
Empleados	95	-
	-----	-----
	2.147	1.563
	=====	=====

- (1) Corresponde a los anticipos entregados al Sr. Felipe Granda \$500 para trámites en el Municipio, al Rr. Efrain Raza \$ 1.250 para la implementación del sistema contable y al Sr. Cruz Moreno \$ 260 para el mantenimiento de los techos de los galpones, este último fue liquidado en enero del 2019 y US\$ 42 de otros menores.

8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cuyes de engorde	76.543	73.053
Alimento	17.968	42.685
Sobre alimento	9.546	6.287
Cuyes de crías	10.179	5.974
Cuyes de engorde	3.643	533
	-----	-----
	117.877	128.532
	=====	=====

9 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2017 y 2018:



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
 (Continuación)

	<u>Saldo al</u>	-	<u>Saldo al</u>	-	<u>Saldo al</u>
	<u>1 de enero</u>	-	<u>31 de</u>	-	<u>31 de</u>
	<u>del 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>del 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>del 2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Construcciones	495.055	-	495.055	-	495.055
Instalaciones	58.137	4.306	62.443	-	62.443
Maquinaria y equipo	50.388	-	50.388	963	51.351
Muebles y enseres	8.792	3.220	12.012	-	12.012
Equipo de computación	2.511	-	2.511	837	3.348
Vehículos	2.755	-	2.755	-	2.755
	617.638	7.526	625.164	1.800	626.964
Menos: Depreciación Acumulada	(163.194)	(32.064)	(195.258)	(33.786)	(229.044)
Subtotal propiedad, equipos y maquinaria	454.444	(24.538)	429.906	(31.987)	397.919
Terrenos	210.323	-	210.323	-	210.323
Total propiedad, equipos y maquinaria	664.767	(24.538)	640.229	(31.987)	608.243

(1) La vida útil de las propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

Ítem	Vida útil en años
Construcciones	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

10 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos al 31 de diciembre del 2018 comprenden:



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - ACTIVOS BIOLÓGICOS
 (Continuación)

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Medición</u> <u>a valor</u> <u>razonable</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Medición a</u> <u>valor</u> <u>razonable</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$		US\$	US\$
Activos Biológicos								
Cuyes Reproductores	61.995	79.153	36.634	177.782	69.350	-	(57.058)	190.074
Cuyes Reproductores								
Descarte	45.425	-	-	45.425	27.550	(29.392)	(16.033)	27.550
	<u>107.420</u>	<u>79.153</u>	<u>36.634</u>	<u>223.207</u>	<u>96.900</u>	<u>(29.392)</u>	<u>(73.091)</u>	<u>217.624</u>

- (1) Incluye el valor de US\$ 29.392 que se dio de baja mediante acta notariada de fecha 25 de octubre del 2018, que corresponde a la mortalidad de cuyes entre los meses de enero a septiembre del 2018.

11 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos un valor de US\$ 2.816 su detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	2.280	-
Activos diferidos relativo a desahucio	536	-
	-----	-----
	2.816	-
	=====	=====

- b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante el año.



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>		
Activos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	-	4.001
Incremento / (Decremento) en Activos por Impuestos Diferidos	2.816	(4.001)
	-----	-----
Total Activos por Impuestos Diferidos, saldo final	2.816	-
	=====	=====

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 23)	8.932	8.953
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente		
Impuesto diferido jubilación patronal	(2.280)	4.001
Impuesto diferido desahucio	(536)	
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(2.816)	4.001
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	6.116	12.954
	=====	=====

12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2018 se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	22.612	28.487
	=====	=====



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS

Las principales transacciones realizadas con sus accionistas. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos	12.031	64.188
Préstamos	30.000	36.000

A continuación, se presentan los saldos por pagar a los accionistas durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
CUENTAS POR PAGAR:		
<u>Corto plazo</u>		
<u>Accionistas</u>		
<u>Roberto Moncayo Galliani</u>		
Sueldos	48.141 (1)	42.792
Préstamo	30.000 (2)	36.000
Interés por Pagar-Préstamos	1.877 (2)	-
Dividendos	22.032 (3)	22.032
<u>Roberto Moncayo Tello</u>		
Dividendos	15.412 (3)	15.412
<u>Mishell Sevilla Moncayo</u>		
Dividendos	5.072 (3)	5.072
<u>Nicole Sevilla Moncayo</u>		
Dividendos	9.178 (3)	9.178
	-----	-----
	131.712	130.486
	=====	=====



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON SOCIOS
 (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
CUENTAS POR PAGAR:		
<u>Largo plazo</u>		
<u>Accionistas</u>		
Sr. Roberto Moncayo Galliani	154.761 (1)	154.761
	-----	-----
	286.473	285.247
	=====	=====

- (1) Corresponde a valores por sueldos que se están cancelando de acuerdo a la liquidez de la compañía.
- (2) Corresponde al préstamo entregado por el accionista de acuerdo al contrato de mutuo firmado el 27 de diciembre del 2017, con un plazo de un año y que devengará una tasa de interés del 6%, pero por falta de liquidez no ha podido ser cancelado.
- (3) Corresponden a los dividendos repartidos del año 2016 de acuerdo a lo resuelto en el Junta General Ordinaria celebrada el 26 abril del 2017.

14 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	<u>Saldo al 1°</u> <u>de enero del</u> <u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Incremento</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Corriente</u>				
Beneficios a empleados (1)	27.891	81.819	(84.734)	24.976
Deterioro de cuentas por Cobrar	748	-	-	748
<u>Largo plazo</u>				
Jubilación Patronal	57.989	9.120	(1.182)	65.928
Desahucio	11.049	2.142	-	13.191
	69.038	11.262	(1.182)	79.119

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes y préstamos al IEES.



AUQUINORTE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión realizada de los empleados menores a 10 años el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2018 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 asciende a US \$ 65.928.

16- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de AUQUINORTE CIA. LTDA., con su propia estadística.

17 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se encuentra representado por 350.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

17 - PATRIMONIO
(Continuación)

alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

De acuerdo a la Junta General Ordinaria celebrada el 26 de abril del 2017 se resuelve apropiar el valor de UDS\$ 2.720 para incrementar el fondo de reserva legal, correspondiente a los resultados del año 2016.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF para las PYMES)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 355.392.

18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre se detallan a continuación:



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
 (Continuación)

	2017	2017
	US\$	US\$
Ventas de cuyes	710.062	687.238
Ventas de abono agrícola	4.500	3.854
	-----	-----
	714.562	691.092
	=====	=====

19 - COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo Producción Venta Cuyes Machos	343.523	310.182
Costo Producción Venta Cuyes Hembras	187.022	193.544
Costo Producción Venta Balanceados	-	3.372
Costo Producción Venta Cuyes Terceros	-	65.948
Costos de mercaderías	-	(372)
	-----	-----
	530.545	572.674
	=====	=====

20 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION

Los gastos de ventas por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Transporte y flete ventas	268	1.454
Publicidad	44	78
Gastos de investigación	-	71
Peajes	5	-
	-----	-----
	317	1.602
	=====	=====



AUQUINORTE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sueldos beneficios y otros	36.863	122.225
Gastos generales	4.457	4.737
Gastos de oficina	6.777	4.872
Honorarios y asesoría	8.514	7.437
Impuestos y tasas	8.230	7.147
	-----	-----
	64.842	146.418
	=====	=====

22 – OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre los valores de otros egresos comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Baja de activos biológicos	29.392	-
Intereses pagados	10.654	43
Cargos financieros	723	4.953
Otros gastos	100	-
	-----	-----
	40.769	4.996
	=====	=====

23 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

23.1- A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:



AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES
 (Continuación)

	2018		2017	
Utilidad antes de participación de trabajadores	5.068	5.068	2.044	2.044
15% en participación	760	(760)	307	(307)
Menos- Amortización de pérdidas		-		(697)
Más - Gastos no deducibles		7.117		1.542
Base para impuesto a la renta		11.425		2.582
22% Impuesto a la renta		2.513		568
Anticipo pago definitivo		8.932		8.953

23.2 - A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2018			2017		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		8.932	207,35%		568	32,71%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		948	25,00%		382	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	4.308			1.737		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		7.984	182,88%		186	10,71%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	7.117	1.566	36,35%	1.542	339	20%
Amortización de pérdidas	-	-	-	(697)	(153)	-8,83%
Diferencia de anticipo		6.419	149,00%			
		7.984	182,88%		186	10,70%

AUQUINORTE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
 - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
 - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
2. Gastos deducibles:
 - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
 - Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
 - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
 - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
 - Para la conciliación tributaria:
 - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

<u>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas</u>	<u>Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS</u>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

- Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
- Pensiones jubilares
- Herencias, legados y donaciones
- Loterías y rifas
- Indemnizaciones por seguros
- Indemnizaciones por despido intempestivo
- Bonificaciones por desahucio laborales
- Enajenación ocasional de inmuebles
- Dividendos
- Rendimientos financieros
- Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y
- Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda

AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
 - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
 - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
 - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

6. Anticipo de impuesto a la renta:

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

AUQUINORTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

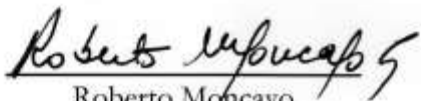
Retención de Impuesto a la Renta

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 25 del 2019 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.


Roberto Moncayo
Gerente General


Rosa Bedoya
Contadora