

DAIRYOP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	DAIRYOP S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
USD	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

DAIRYOP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Expresado en dólares estadounidenses,

	Notas:	Al 31 de diciembre del:	
		2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	940.98	9,561.77
Deudores comerciales	7	4,397.77	2,857.96
Activos por impuestos corrientes	8	1,909.77	1,118.66
Inventarios	9	444.00	2,097.00
Otros activos corrientes		176.72	183.48
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7,869.24	15,818.87
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	10	276,320.79	287,687.16
Activos biológicos	11	164,200.00	144,400.00
Inversiones y/o participaciones	12	3,199.00	3,199.00
Activos por impuestos diferidos	13	280.50	5,049.42
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		444,000.29	440,335.58
TOTAL ACTIVOS		451,869.53	456,154.45
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Otras cuentas por pagar	14	24,573.81	33,574.58
Obligaciones laborales	15	1,900.67	1,846.18
Impuestos por pagar		41.45	13.97
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		26,515.93	35,434.73
PASIVOS NO CORRIENTE			
Provisiones por beneficios a empleados	16	4,524.00	1,441.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		4,524.00	1,441.00
TOTAL PASIVOS		31,039.93	36,875.73
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	18	425,000.00	425,000.00
Aportes a futuras capitalizaciones	19	40,000.00	
Reservas		30,484.34	30,484.34
Resultados Acumulados	20	(74,654.74)	(36,205.62)
TOTAL PATRIMONIO		420,829.60	419,278.72
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		451,869.53	456,154.45



Fernando Banderas
Gerente y Representante Legal



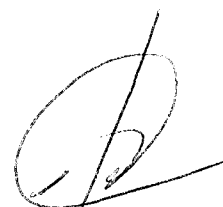
C.P.A. Carmen de la Torre
Contadora General

DAIRYOP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas:	<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	21	79,873.47	60,761.88
Costos de venta		<u>(56,652.68)</u>	<u>(49,511.75)</u>
Utilidad bruta		23,220.79	11,250.13
Gastos Administrativos	22	(70,755.49)	(69,514.03)
Utilidad operativa		<u>(47,534.70)</u>	<u>(58,263.90)</u>
Otros ingresos	23	19,838.26	24,829.48
Otros egresos		(4,022.76)	(2,771.20)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		<u>(31,719.20)</u>	<u>(36,205.62)</u>
Impuesto a la renta		(4,768.92)	
Utilidad (Pérdida) Neta		<u><u>(36,488.12)</u></u>	<u><u>(36,205.62)</u></u>



Fernando Banderas
Gerente y Representante Legal



C.P.A. Carmen de la Torre
Contadora General

DAIRYOP S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2017	425,000.00	310,000.00		(279,515.66)	455,484.34
Ajustes Pérdida del año		(310,000.00)	30,484.34	279,515.66 (36,205.62)	(36,205.62)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	425,000.00	-	30,484.34	(36,205.62)	419,278.72
Aportes		40,000.00			40,000.00
Ajustes ORI				(1,961.00)	(1,961.00)
Pérdida del año				(36,488.12)	(36,488.12)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	425,000.00	40,000.00	30,484.34	(74,654.74)	420,829.60



Fernando Banderas
Gerente y Representante Legal



C.P.A. Carmen de la Torre
Contadora General

DAIRYOP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	78,333.66	60,098.54
Efectivo pagado a proveedores	(66,636.73)	(63,945.50)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(42,612.15)	(43,805.46)
Efectivo pagado por intereses	(2,163.19)	
Efectivo recibido por intereses	37.13	92.91
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(791.11)	921.68
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	17,941.56	21,965.37
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	<u>(15,890.83)</u>	<u>(24,672.46)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	(18,802.56)	
Efectivo utilizado para la compra de activos biológicos		
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	<u>(18,802.56)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo procedente de préstamos	(11,966.40)	30,000.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	38,039.00	
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	<u>26,072.60</u>	<u>30,000.00</u>
Flujo de efectivo netos del año	<u>(8,620.79)</u>	<u>5,327.54</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>9,561.77</u>	<u>4,234.23</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>940.98</u></u>	<u><u>9,561.77</u></u>



Fernando Banderas
Gerente y Representante Legal



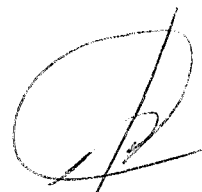
C.P.A. Carmen de la Torre
Contadora General

DAIRYOP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del año (antes de participación e impuesto a la renta)	(31,719.20)	(36,205.62)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Gasto depreciación	30,168.93	31,570.71
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,539.81)	(663.34)
Anticipos de proveedores	6.76	773.83
Inventarios	1,653.00	2,930.40
Otros activos	(20,591.11)	(23,328.32)
Cuentas por pagar comerciales	2,965.63	28.05
Otras cuentas por pagar	27.48	(10.97)
Obligaciones laborales	54.49	232.80
Otros pasivos	3,083.00	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	<u><u>(15,890.83)</u></u>	<u><u>(24,672.46)</u></u>



Fernando Banderas
Gerente y Representante Legal



C.P.A. Carmen de la Torre
Contadora General

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 4 de enero de 2013 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de DAIRYOP S.A.

1.2 Objeto social

La Compañía se dedica a la producción, fabricación, elaboración, suministro, distribución y transferencia de productos lácteos en general.

1.3 Domicilio principal

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es la Avenida Juan de Ascaray N3-53 y Avenida 10 de agosto ubicada en el Norte de la Ciudad de Quito – Ecuador.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de DAIRYOP S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La preparación de los estados financieros adjuntos requiere el uso de estimaciones contables por parte de la Administración, así como también que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas 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.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e Interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16: Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17: Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
CINIIF Interpretación 23 - Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a la Renta.	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 - Características de cancelación anticipada con compensación negativa.	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 - Modificación, reducción o liquidación de un plan.	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 - Inversiones en entidades asociadas y en negocios conjuntos.	1 de enero de 2019
Mejoras anuales: Ciclo de mejoras 2014-2016, emitidas en diciembre 2016:	
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a la Renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por intereses	1 de enero de 2019
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o Joint Venture.	No definido fecha de vigencia

La Administración de la Compañía ha revisado los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía 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 Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros de la Compañía se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultará inmaterial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la compañía.
- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de sus servicios en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 45 días.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior de pasivos financieros medidos al costo

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

d) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Acreeedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.
- (ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por pasivos a la vista con partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o deterioro, las cuales son determinadas en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.8 Activos Fijos

a) Medición inicial

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

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

DAIRYOP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. El costo de las propiedades de inversión se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Tasas
Instalaciones	20%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20% y 10% de valor residual

Excepto para vehículos, la Administración de la Compañía estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de propiedades de inversión

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades de inversión es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción

2.9 Activos biológicos

La Compañía se dedica a la crianza de ganado vacuno para la producción y comercialización de leche y sus derivados.

a. Clasificación

El ganado vacuno se muestra en los estados financieros adjuntos como activos biológicos agrupados en los siguientes rubros:

Animales en proceso de crecimiento: Corresponden a la adquisición de ganado vacuno que se encuentra en proceso de crecimiento durante aproximadamente 18 meses. Luego de este plazo estos activos son reclasificados al rubro animales en producción.

Animales en producción: Corresponden a ganado vacuno que ha iniciado la producción de leche (productos biológicos). Estos activos permanecen aproximadamente 48 meses en producción y posteriormente son comercializados como ganado en pie.

b. Medición inicial

El ganado vacuno se mide inicialmente al costo en el momento de su adquisición más todos los gastos relacionados con su adquisición.

c. Medición posterior al reconocimiento inicial (fase de crecimiento)

La Administración de la Compañía informa que el ganado vacuno se mide al costo durante el proceso de crecimiento considerando que hasta la fecha el valor razonable de estos activos no se puede determinar con fiabilidad. Por lo tanto, los desembolsos efectuados por la Compañía durante la fase de crecimiento que se relacione directamente con los animales en crecimiento son reconocidos como mayor valor del activo biológico.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

d. Medición posterior al reconocimiento inicial (fase de producción)

El ganado vacuno adquirido por la compañía se mide a su valor razonable cuando ha alcanzado la fase de producción y al cierre de cada periodo que se informa. El valor razonable del ganado vacuno se determina considerando los activos biológicos con edad, variedad y características genéticas similares y fue establecido con base en el valor presente de los flujos netos que se espera que estos activos generen en el futuro.

Las variaciones del valor razonable de los activos biológicos se registran en los resultados del periodo que se informa. Los costos incurridos por la compañía durante la fase de producción del ganado vacuno son reconocidos directamente en los resultados del periodo que se informa.

e. Disposición de activos biológicos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo biológico es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10 Productos biológicos

La leche obtenida del ganado vacuno se mide inicialmente a su valor razonable en la fecha del ordeño menos los costos directamente relacionados con su venta. El valor razonable de la leche obtenida del ganado vacuno se determina sobre la base de precios del mercado al cual está destinada su venta. Luego de su reconocimiento inicial, estos activos son transferidos al rubro de inventarios.

Los resultados del periodo que se informa incluyen ingresos o pérdidas ordinarias provenientes de la valuación de los productos biológicos en el momento de su ordeño.

2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar

las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios.

Los principales beneficios proporcionados por la compañía comprenden:

a. Beneficios a corto plazo

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

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b. Beneficios post-empleo

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

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

1. Planes de aportación definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2. Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Administración de la Compañía reconoce beneficios laborales post-empleo, mediante el estudio actuarial, realizado con una empresa calificada.

c. **Beneficios por terminación**

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

2.13 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) **Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) **Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Impuesto renta causada:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2014 y 2013, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.14 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles

- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.15 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos obtenidos de los activos y productos biológicos se reconocen como se menciona en las Notas 1.9 y 1.10.

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

2.16 Costos y gastos

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

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

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

2.17 Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones son reconocidos cuando la Junta General de Socios de la Compañía decidió efectuar el aporte o cuando la esencia del instrumento financiero evidencia un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos.

Los aportes para futuras capitalizaciones se reconocen al valor razonable de los activos recibidos y son dados de baja cuando: i) Son devueltos por decisión mayoritaria de la Junta General de Socios, o, ii) cuando se inscribe en el Registro Mercantil la culminación del incremento del capital social de la compañía.

2.18 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.19 Resultados acumulados

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía desde la fecha de su constitución aplicando las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.20 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones. En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de propiedades de inversión.

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus propiedades de inversión. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.8

c) Impuestos diferidos

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas parcialmente en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, un resumen de los instrumentos financieros:

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	Al 31 de diciembre del
	2018	2017
<u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes	940,98	9.561,77
Deudores comerciales	4.397,77	2.857,96
Total, activos financieros corrientes	5.338,75	12.419,73
<u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Otras cuentas por pagar	26.515,93	35.434,73
Posición neta de instrumentos financieros	(21.177,18)	(23.015,00)

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado.

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

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

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios a un grupo reducido de compañías a las cuales se les otorgan un crédito promedio de 30 a 60 días y pueden extenderse hasta 90 días. La Administración de la Compañía evalúa de manera continua la situación financiera de los clientes para establecer cupos y plazos máximos de crédito.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos durante los últimos años han deteriorado la liquidez de la Compañía, de tal forma que los pasivos financieros superan sus activos financieros. Sin embargo, la Administración de la Compañía informa que los accionistas de la entidad han manifestado su interés en seguir apoyando financieramente a DAIRYOP S.A., para que pueda seguir como empresa en marcha. Con estos antecedentes informamos que, mientras continúe el apoyo financiero de sus accionistas, no se espera que la Compañía tenga problemas de liquidez.

c) Riesgo de capital

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	Al 31 de diciembre del
	2018	2017
Bancos	940,98	9.061,77
Cajas chicas	4.397,77	500,00
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	5.338,75	9.561,77

7. DEUDORES COMERCIALES

A continuación, un resumen de cuentas por cobrar a clientes:

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	Al 31 de diciembre del
	2018	2017
Cientes por cobrar	4.397,77	2.857,96
Total, otras cuentas por cobrar	4.397,77	2.857,96

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, un resumen de los activos por impuestos corrientes:

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	Al 31 de diciembre del
	2018	2017
Retenciones en la fuente	1.909,77	1.118,66
Total, de activos por impuestos corrientes	1.909,77	1.118,66

9. INVENTARIOS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 muestran un valor de USD 444,00 y USD 2.097,00 corresponden al inventario de fundas silopac.

DAIRYOP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS FIJOS

A continuación, un resumen de los activos fijos:

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Instalaciones	237.712,77	237.712,77
Maquinaria y equipo	186.186,65	186.186,65
Equipo de computación	1.120,00	1.120,00
Vehículos y equipos de transporte	39.792,56	20.990,00
Subtotal	464.811,98	446.009,42
(-) Depreciación acumulada	(188.491,19)	(158.322,26)
Total, activos fijos	276.320,79	287.687,16

Movimientos del activo fijo

Los movimientos del activo fijo durante los años 2018 Y 2017 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Costo histórico	446.009,42	448.492,61
Compras	18.802,56	
Ventas		(2.483,19)
Depreciaciones	(188.491,19)	(158.322,26)
Total, activos fijos	276.320,79	287.687,16

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 reflejan un valor de USD 164.200,00 (2017: USD 144.400,00) este rubro de activos biológicos corresponde al ganado vacuno en crecimiento y producción.

12. INVERSIONES Y/O PARTICIPACIONES

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 muestran un valor de USD 3.199,00 que corresponde a una inversión de 3.199 acciones en la Compañía Hacienda La María y Anexas Marianexas S.A.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 muestra un valor de USD 280.50, en el rubro activos por impuestos diferidos provenientes de diferencias temporarias activas.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 muestran un valor de USD 24.573,81, (2017 USD 33.574,58) corresponde a cuentas por pagar a proveedores.

15. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación, un resumen de las obligaciones laborales:

Composición	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Beneficios legales	841,81	820,69
Seguridad social	1.058,86	1.025,49
Total, obligaciones laborales	1.900,67	1.846,18

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2018 y 2017.

Movimiento:	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Incrementos por:		
Gastos de nómina del año	44.771,04	44.038,26
Disminuciones por:		
Pagos de nómina del año	(42.870,37)	(42.192,08)
Total, obligaciones laborales	1.900,67	1.846,18

16. BENEFICIOS EMPLEADOS NO CORRIENTES

La provisión de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 es de USD 4.524,00 (2017: 1.441,00), este rubro es calculado en base al estudio actuarial, de los trabajadores que se encuentran laborando en la compañía.

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables

c) Impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales.

Debido a los resultados de la compañía, en los dos últimos ejercicios económicos no han generado impuesto a la renta.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 425.000,00 dólares al 31 de diciembre del 2018 y 2017. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 17.000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es USD 25,00 cada una.

19. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 muestran un valor de USD 40.000,00, como aportes para futuras capitalizaciones.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 reflejan un valor de USD (74.654,74) y USD (36.205,62) para el año 2017, correspondientes a los resultados acumulados de la compañía.

21. INGRESOS ORDINARIOS

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Ventas productos	79.873,47	60.761,88
Total, ingresos ordinarios	79.873,47	60.761,88

22. GASTOS OPERATIVOS

A continuación, un resumen de los gastos operativos:

Composición:	Al 31 diciembre del 2018	Al 31 diciembre del 2017
Remuneraciones al personal	18.372,88	17.360,27
Honorarios profesionales	3.360,00	2.931,00
Mantenimiento y reparaciones	12.491,36	10.646,49
Seguros y reaseguros	693,37	1.324,27
Gastos de gestión	750,70	549,44
Servicios básicos	3.600,45	4.158,43
Impuestos, contribuciones y otros.	1.146,96	378,77
Depreciación de activos fijos	30.168,93	31.570,71
Suministros y materiales	170,84	399,18
Otros menores		195,47
Total, gastos administrativos	70.755,49	69.514,03

23. OTROS INGRESOS

A continuación, un resumen de los otros ingresos:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Rendimientos financieros	37,13	92,91
Otros ingresos	1,12	486,57
Valoración ganado	19.800,01	24.250,00
Total, otros ingresos	19.838,26	24.829,48

24. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

Tipo de Operación	Compañía Relacionada	Año 2018	Año 2017
Préstamos otorgados	ASPAAM	10.000,00	50.000,00

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

26. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



FERNANDO BANDERAS
Gerente y Representante Legal



C.P.A. CARMEN DE LA TORRE
Contadora General