EXPORTADORA MLOPEZ
Cia Ltda.

Dirección: Av. Quevedo Km. 3½ #1521
Telf.: (593) - 2 3775-103 / (593) - 2 3775-336
Ruc: 2390013380001
Email: exporcafe@interactive.net.ec / expor_cafe@hotmail.com

EXPORTADORA MLOPEZ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

.....

Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

.....

Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096

EXPORTADORA MLOPEZ
Cia Ltda.

Dirección: Av. Quevedo Km. 3½ #1521
Telf.: (593) - 2 3775-103 / (593) - 2 3775-336
Ruc: 2390013380001
Email: exporcafe@interactive.net.ec / expor_cafe@hotmail.com

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
Diciembre 31,		**31/12/2018**	**31/12/2017**
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3	47.059,88	137.440,31
Cuentas por cobrar	4	1.244.121,66	1.092.387,29
Otros activos corrientes		0,76	0,00
Inventarios	5	418.088,90	302.245,92
Gastos pagados por anticipado	6	5.472,44	5.000,00
Total activos corrientes		1.714.743,64	1.537.073,52
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	**ANEXO 1**	6.080,87	8.519,93
Total activos no corrientes		6.080,87	8.519,93
Total Activos		1.720.824,51	1.545.593,45
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	7	1.625.607,44	125.326,52
Obligaciones financieras	8	0,00	1.388.325,29
Impuesto Renta por pagar	9	19.833,01	0,00
Pasivos por beneficios a empleados	10	21.847,45	6.754,02
Otros pasivos corriente	11	7.502,86	9.191,19
Total pasivos corrientes		1.674.790,76	1.529.597,02
Total pasivos corrientes no Corriente		0,00	0,00
Total pasivos		1.674.790,76	1.529.597,02
Patrimonio de los accionistas:			
Capital Suscrito asignado	12	10.000,00	10.000,00
Aporte para futura capitalización		0,00	0,00
Reservas		0,00	0,00
Resustados Acumulados	14	36.033,75	5.996,43
Otros resultados integrales		0,00	0,00
Total patrimonio de los accionistas		46.033,75	15.996,43
		1.720.824,51	1.545.593,45
		0,00	0,00

.....
Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

.....
Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096

EXPORTADORA MLOPEZ
Cia Ltda.

Dirección: Av. Quevedo Km. 3½ #1521
Telf.: (593) - 2 3775-103 / (593) - 2 3775-336
Ruc: 2390013380001
Email: exporcafe@interactive.net.ec / expor_cafe@hotmail.com

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Diciembre 31,		31/12/2018	31/12/2017
Ventas Netas	15	12.716.630,16	10.281.579,05
Costo de ventas y producción	16	11.899.912,26	9.716.483,91
Utilidad bruta en ventas		**816.717,90**	**565.095,14**
Gastos de administración		452.922,08	588.848,34
Gastos de ventas y producción		184.322,89	185.783,05
Utilidad (pérdida)en operación		**179.472,93**	**(209.536,25)**
mas			
Otros ingresos	16	0,00	200,36
Ingresos financieros		472,44	0,00
Ingresos de operaciones discontinuas		0,00	0,00
menos			
Gastos financieros, netos		67.884,30	126.239,43
Otros gastos		6.800,55	21.925,82
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		105.260,52	(357.501,14)
Participación a trabajadores		15.789,08	0,00
Impuesto a la renta	12	10.851,75	0,00
Fondo de reserva legal		0,00	0,00
Utilidad (pérdida) Neta		**78.619,69**	**(357.501,14)**

.....
Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

.....
Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096

EXPORTADORA MLOPEZ
Cia Ltda.

Dirección: Av. Quevedo Km. 3½ #1521
Telf.: (593) - 2 3775-103 / (593) - 2 3775-336
Ruc: 2390013380001
Email: exporcafe@interactive.net.ec / expor_cafe@hotmail.com

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE:	(90.380,43)	(327.317,44)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	(214.427,82)	(224.888,59)
Clases de cobros por actividades de operación	13.007.888,62	11.065.316,86
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	13.007.888,62	11.065.316,86
Clases de pagos por actividades de operación	(13.222.316,44)	(11.290.205,45)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(12.992.166,34)	(11.065.973,21)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(167.610,85)	(101.709,71)
Intereses pagados	(62.539,25)	(122.522,53)
Efectivo procedente (utilizado) de inversión	0,00	1.745,86
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	3.853,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	(2.107,14)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) financiación	124.047,39	(104.174,71)
Financiación por préstamos a largo plazo	124.047,39	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	(104.174,71)
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE:	(90.380,43)	(327.317,44)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	137.440,31	464.757,75
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	47.059,88	137.440,31

.....
Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

.....
Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096

EXPORTADORA MLOPEZ
Cia Ltda.

Dirección: Av. Quevedo Km. 3½ #1521
Telf.: (593) - 2 3775-103 / (593) - 2 3775-336
Ruc: 2390013380001
Email: exporcafe@interactive.net.ec / expor_cafe@hotmail.com

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	105.260,52	(357.501,14)
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	29.079,89	1.701,37
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2.439,06	1.701,37
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	10.851,75	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	15.789,08	0,00
Cambios en activos y pasivos:	**(348.768,23)**	**130.911,18**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	2.038,39	(43.644,91)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(153.773,52)	2.110,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00	(4.813,33)
(Incremento) disminución en inventarios	(115.842,98)	155.139,93
(Incremento) disminución en otros activos	(472,44)	0,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(12.091,76)	0,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	8.285,61	(56.209,99)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00	(7.500,00)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(76.911,53)	85.829,48
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de operación	**(214.427,82)**	**(224.888,59)**

.....
Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

.....
Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096

EXPORTADORA MLOPEZ CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30402	GANANCIAS ACUMULADAS	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	10.000,00	0,00	0,00	0,00	(42.585,94)	0,00	78.619,69	0,00	46.033,75
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	10.000,00	0,00	0,00	363.497,57	0,00	0,00	0,00	(357.501,14)	15.996,43
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	0,00	0,00	363.497,57	0,00	0,00	0,00	(357.501,14)	15.996,43
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:									
CORRECCIÓN DE ERRORES:									
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	-363.497,57	(42.585,94)	0,00	78.619,69	357.501,14	30.037,32
Aumento (disminución) de capital social									
Aportes para futuras capitalizaciones									
Prima por emisión primaria de acciones									
Dividendos									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				-363.497,57			0,00	357.501,14	
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta									
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo									
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles									
Transferencias entre cuentas patrimoniales									
Provisión de la reserva legal									
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio							78.619,69	0,00	
Otros cambios					-42.585,94				

Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096

1. Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la ciudad de Santo Domingo, capital de provincia de Santo domingo de los Tsáchilas, República del Ecuador, el día 11 de octubre del 2012. La compañía tendrá por objeto social el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación al por mayor o menor del cacao, café y más productos alimenticios para el consumo de personas y/o animales.

La composición accionaria:

Las participaciones de MLOPEZ CÍA. LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	Participaciones	%
López Lapo Carlos Victor	1	0%
López Manuel Agustin	9.999	100%
Totales	**10.000**	**100%**

2. Resumen de las principales políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IBAS), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internaciones de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (Dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

2.1. Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

2.2. Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

2.4. Cuentas comerciales a cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal del ejercicio. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal del ejercicio, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.5. Provisión general de deuda incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características

2.6. Inventarios.

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos de terminación y venta.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

2.7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

2.8. Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a $1000 y tener una vida útil mayor a un año.

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Construcciones y edificios	5%

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, Se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Inmuebles

Valuación.
Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en que se efectúan.

Activos intangibles.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9. Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

2.10. Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

2.11. Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de socios, en cumplimiento a las leyes vigentes.

2.12. Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

a) La naturaleza de la reclasificación.
b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

2.13. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

2.14. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas

2.15 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

2.16. Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2019.

.....
Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

.....
Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096

3 Efectivo y equivalente al efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Caja General		
Caja General Exportador Mlopez	11.657,62	9.647,96
Caja Chica Guayaquil	2.698,14	6.001,02
Bancos		
Banco Internacional Cta Cte	586,21	586,21
Banco Bolivariano Cta Cte	29.451,56	120.998,61
Banco Pichincha Cta Cte	2.666,35	206,51
	47.059,88	**137.440,31**

4 Cuentas por Cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Cuentas por Cobrar		
Clientes Comerciales Exterior	13.261,50	3.224,13
Anticipo de sueldos Empleados	7.996,66	5.527,65
Documentos por Cobrar		
Ctas por cobrar Arias Buenaño (Adult. cheques)	5.660,00	5.660,00
Compañías Relacionadas		
Cuenta por cobrar Ferrilopez Cía Ltda.	5.000,00	65.000,00
Cuenta por cobrar Ecuatoriana Cía Ltda.	691.773,98	0,00
Cuenta por cobrar Exporcafé	501.100,00	500.000,00
Ctas por cobrar Chavez Johanna (Adult cheques)	6.890,00	6.890,00
Lucía Noemi Lapo Lapo	2.500,00	2.500,00
Otras Cuentas por Cobrar		
Ctas por cobrar Banco Bolivariano	0,00	888,11
Servicios y otros Pagos Anticipados	0,00	0,00
Anticipo a Proveedores	8.993,10	502.697,40
Otras Cuentas por Cobrar		
Cuenta por Cobrar Banco Pichinca	946,42	0,00
	1.244.121,66	**1.092.387,29**

5 Inventario

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Inventario		
Inventario de cacao	270.276,30	199.562,72
Inventario de sacos	147.812,60	102.683,20
	418.088,90	**302.245,92**

6 **Gastos pagados por anticipados**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Póliza de Inversión	5.472,44	5.000,00
	5.472,44	**5.000,00**

7 **Cuentas por pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Proveedores		
Proveedores Locales	10.650,22	24.164,65
Otros Proveedores		
Otras cuentas por Pagar	1.422,67	0,00
Anticipos de Clientes		
Anticipo de Clientes del Exterior	1.613.534,55	101.161,87
	1.625.607,44	**125.326,52**

8 **Préstamos de bancos y financieras**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Obligaciones con Inst. Financieras Locales		
Banco Bolivariano	0,00	678.750,31
Banco Pichincha	0,00	682.412,33
Banco de Pichincha (sobregiro)	0,00	27.162,65
	0,00	**1.388.325,29**

Prestamo Banco Bolivariano N° operación 276017, con tasa de interes de 9.32% anual 1.000,000.00 con fecha inicio 29 de junio de 2017, fecha de vencimiento 05 de julio de 2018 en 3 cuotas.

Prestamo Banco Pichincha N° operación 2771184, con tasa de interes de 9.33% anual 900,000.00 con fecha inicio 28 de septiembre de 2017, fecha de vencimiento 23 de septiembre de 2018 en 3 cuotas .

9 Impuesto a la renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Artículo agregado por artículo 1, numeral 9 de Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 150 de 29 de Diciembre del 2017.

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2018 de la compañía., ha sido calculada aplicando las tasas del 22% respectivamente.

La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal:	31/12/2018	31/12/2017
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO	105.260,52	(357.501,14)
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	0,00	0,00
15% Participación a trabajadores (d)	(15.789,08)	0,00
Más:		
Gastos no deducibles locales	869,75	0,00
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	**90.341,19**	**0,00**
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	19.875,06	0,00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12%	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**19.875,06**	**0,00**
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	19.875,06	0,00
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	**19.875,06**	**0,00**
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0,00	0,00
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	0,00	0,00
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	0,00	0,00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	**19.875,06**	**0,00**
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**0,00**	**0,00**

10 Obligaciones por pagar sociales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Retenciones del I.E.S.S.		
9.45% Aportes Individuales	624,82	590,05
Prestamos Quirografarios	355,32	346,85
Beneficios Sociales por Pagar		
Provision Décimo Tercer Sueldo	1.099,16	1.081,80
Provision Décimo Cuarto Sueldo	3.135,33	2.937,03
11.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	737,43	714,86
1% Secap - Iece	66,12	62,44
Fondos de Reservas	40,19	0,00
Nominas	0,00	0,00
Sueldos por Pagar	0,00	1.020,99
15% Participación de utilidades	15.789,08	0,00
	21.847,45	**6.754,02**

10.1 Movimiento de obligaciones con los trabajadores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	0,00	0,00
Provisión de año actual	15.789,08	0,00
Pagos efectuados anticipos	0,00	0,00
Saldo final	**15.789,08**	**0,00**

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

10.2 Movimiento de beneficios sociales

Diciembre 31,	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Saldo inicial	4.018,83	0,00
Provisión de año actual	8.526,43	11.275,70
Pagos efectuados	(8.310,77)	7.256,87
Saldo final	**4.234,49**	**4.018,83**

11 Otros pasivos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	31/12/2018	31/12/2017
Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta		
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	5.336,98	6.857,04
2% Servicios	357,91	197,88
10% Honorarios Profesionales y Dietas	222,22	272,22
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado		
100% Honorarios, Arrendamientos	276,27	8,64
100% Exportadores	1.309,48	1.282,12
Otros		573,29
Saldo final	**7.502,86**	**9.191,19**

12 Capital social

La compañía fue constituida en la ciudad de Santo Domingo, capital de provincia de Santo domingo de los Tsáchilas, república del Ecuador , el día 11 de octubre del 2012, capital suscrito 10,000 valor por acción 1.00.

13 Reserva Legal

La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

14 Resultado acumulados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

15 Ingresos ordinarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	31/12/2018	31/12/2017
Ventas Exportaciones	12.716.540,16	10.281.579,05
Ventas Locales	90,00	
Saldo final	**12.716.630,16**	**10.281.579,05**

16 Costos de Venta

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	31/12/2018	31/12/2017
Bienes No Producidos		
Costo de venta Inventario Inicial	199.562,72	452.737,85
Costo de Venta Inventario Final	(270.276,30)	(302.245,92)
Costo de Venta Inventario final Sacos	0,00	0,00
Compra Cacao	11.970.625,84	9.565.991,98
Saldo final	**11.899.912,26**	**9.716.483,91**

17 Transacciones con Relacionadas

El detalle de esta cuenta incluye cuentas por pagar accionistas, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni tasa de Interés pactado.

La NIC 24 obliga a las compañías a revelar la información necesaria para poner de manifiesto la posibilidad de que su situación financiera y resultados del periodo puedan haberse visto afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, con dichas partes. El alcance de esta norma se aplicará en: la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas partidas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por cobrar relacionados		
Cuenta por cobrar Ferrilopez Cía Ltda.	5.000,00	65.000,00
Cuenta por cobrar Ecuatoriana Cía Ltda.	691.773,98	0,00
Cuenta por cobrar Exporcafé	501.100,00	500.000,00
Saldo final	**1.197.873,98**	**565.000,00**

18 Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

19 Riesgos Potenciales Riesgos que pueden ocurrir dentro del negocio.

Falta de un seguro de transporte.

Debido a que la compañía opera en mercados altamente competitivos los márgenes en la venta de cacao y de café son bajos esto obliga a las gerencias a correr riesgos de no asegurar la transportación de mercancía.

La Compañía ha hecho una distinción entre la pérdida de un beneficio esperado y la mera esperanza del beneficio.

La gerencia considera que hacer la transportación de la mercancía en vehículos propios o relacionados hace que este riesgo disminuya.

Riesgos de capital de trabajo

El análisis se complica cuando se producen superposiciones o solapamientos de ciclos, es decir que la empresa empieza uno o más ciclos sin haber finalizado el inmediato anterior. Es importante aclarar que cada ciclo que se inicia implica una nueva inversión. Ante esta situación, cabe destacar que se producen dos circunstancias fundamentales para la determinación del capital de trabajo: una es la duración del ciclo operativo de la empresa (dinero-mercadería-dinero) y la otra es el período de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

La empresa utiliza su capital de trabajo para compras en efectivo y necesita de 3 veces por mes financiar el ciclo para la exportación. si consideramos que la compañía necesita de dos ciclos de solapamientos (días para iniciar el nuevo ciclo) en promedio el capital de trabajo que necesita la compañía es de dos exportaciones.

Riesgos crediticios

La compañía no cuenta con un seguro de crédito y está latente el riesgo de no pago principalmente de las exportaciones, y no se firma un acuerdo precontractual de cumplimiento, Para protegerse la compañía no vende al cliente que tenga facturas pendientes de pago.

20 Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Abril, 06 del 2019

.....
Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

.....
Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096

ANEXO 1.

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuacion :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
Depreciables								0,00
Edificios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias Y Equipos	3.747,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.747,14
Construcciones en curso t otros activos	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Muebles Y Enseres De Oficina	385,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	385,00
Equipos De Computo	9.615,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.615,78
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
No Depreciables								0,00
Terreno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALUACIONES								0,00
Reexpresiones o revaluaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciaciones								
Depreciacion Acumulada costos	(5.227,99)	(2.439,06)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(7.667,05)
Depreciacion Acumulada revaluaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Propiedad planta y equipo	**8.519,93**	**(2.439,06)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**6.080,87**

De acuerdo a lo mencionado en las políticas contables la compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cuales quiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

.....

Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

.....

Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096

ANEXO 2.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	31/12/2018				31/12/2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable
Activos financieros medidos al valor razonable:								
Efectivo	47.059,88	47.059,88	0,00	0,00	137.440,31	137.440,31	0,00	0,00
Activos financieros								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	13.261,50	13.261,50	0,00	0,00	15.299,89	15.299,89	0,00	0,00
Otros no relacionadas locales	32.986,18	32.986,18	0,00	0,00	512.087,40	512.087,40	0,00	0,00
Cuentas relacionadas locales	1.197.873,98	1.197.873,98	0,00	0,00	565.000,00	565.000,00	0,00	0,00
Total activos financieros	1.291.181,54	1.291.181,54	0,00	0,00	1.229.827,60	1.229.827,60	0,00	0,00
Pasivos financieros medidos al valor razonable:								
Obligaciones con financieras	7.502,86	7.502,86	0,00	0,00	1.397.516,48	1.397.516,48	0,00	0,00
Obligaciones con financieras relacionadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasivos financieros								
Cuentas por pagar no relacionadas	1.625.607,44	1.625.607,44	0,00	0,00	125.326,52	125.326,52	0,00	0,00
Cuentas por pagar relacionadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total pasivos financieros	1.633.110,30	1.633.110,30	0,00	0,00	1.522.843,00	1.522.843,00	0,00	0,00
Instrumentos financieros, netos	(341.928,76)	(341.928,76)	0,00	0,00	(293.015,40)	(293.015,40)	0,00	0,00

.....

Sr. López Manuel Agustín
Gerente General

.....

Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contador
RG 23090096