



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-729 y Colón
Edificio Torre Borel, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

EXPORTCALAS S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EXPORTCALAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXPORTCALAS S.A., al 31 de diciembre del 2018 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de EXPORTCALAS S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 no fueron sujeto de auditoría externa y se presenta adjunto únicamente como información comparativa.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes
(Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Quito, 09 de abril del 2019

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887

[Firma]
Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

EXPORTCALAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	99,158	151,518
Cuentas y documentos por cobrar			
Cuentas comerciales	6	286,048	212,418
Accionistas	7	40,735	-
Otras cuentas por cobrar	8	26,708	170,899
Inventarios	9	112,258	21,127
Activo por impuestos corrientes	10	127,090	46,607
Total del activo corriente		<u>694,003</u>	<u>602,467</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	241,625	92,043
ACTIVOS BIOLÓGICOS	12	40,712	49,430
OTROS ACTIVOS	13	227,763	-
Total del activo		<u>1,204,903</u>	<u>743,940</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		232,280	112,280
Accionistas	7	20,604	10,565
Otras cuentas por pagar	14	217,563	85,988
Préstamos	15	16,319	400,000
Pasivo por impuestos corrientes	16	15,471	5,180
Provisiones sociales	17	110,676	67,798
Total del pasivo corriente		<u>618,312</u>	<u>667,762</u>
PRESTAMOS	18	400,000	-
CUENTAS POR PAGAR	19	125,000	-
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>50,591</u>	<u>55,178</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,204,903</u>	<u>743,940</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

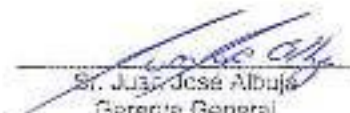

Sr. Juan José Albuja
Gerente General


Sr. Paul Sarahona
Contador General

EXPORTCALAS S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
 AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ingresos por ventas	19	2,265,789	972,632
Gasto de ventas	20	<u>(2,103,510)</u>	<u>(861,549)</u>
Utilidad bruta		162,279	111,083
Gastos operacionales			
Gastos directos e indirectos	20	(146,184)	(110,440)
Otros ingresos (egresos) no operacionales			
Otros ingresos, egresos menores		38,836	(13,470)
Gastos financieros		<u>(47,506)</u>	<u>(47,778)</u>
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta		7,417	(50,606)
Gasto por impuesto a la renta	23	<u>(2,604)</u>	
Utilidad (pérdida) neta del año		4,813	(50,606)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdidas que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u>4,813</u>	<u>(50,606)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Juan José Albuja
 Gerente General

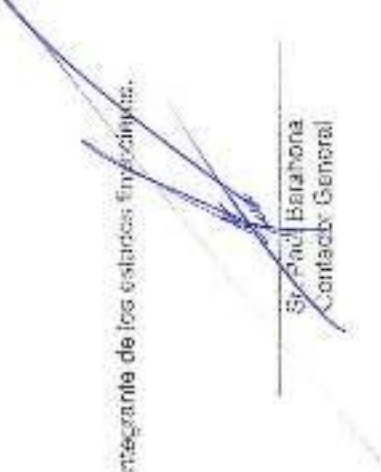

 Sr. Paul Barahona
 Contador General

EXPORTALAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Fuera Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	800	242,628	(126,845)	116,783
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(60,005)	(60,005)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	242,628	(187,250)	58,178
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	4,813	4,813
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	242,628	(182,437)	50,991

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Juan José Allende
Gerente General


Sr. Paul Barahona
Contador General

EXPORTCALAS S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
 AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo generado por actividades de operación		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	4,812	(50,605)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación y amortización	37,404	12,070
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(60,871)	(110,836)
Otras cuentas por cobrar	11,160	(83,882)
Inventarios	(21,131)	(19,467)
Otros activos	-	28,822
Cuentas y documentos por pagar	306,958	4,508
Otras cuentas por pagar	(71,506)	103,116
Provisiones sociales	88,953	(31,097)
Otros pasivos	-	(80,760)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	228,781	(286,904)
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y equipos, neto	(128,312)	28,802
Compras de otros activos	(279,918)	53,082
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(408,230)	81,884
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Préstamos	125,000	400,000
Pago de dividendos	-	(58,692)
Otras salidas de efectivo	-	(19,032)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	125,000	322,276
Aumento neto de efectivo y equivalentes	(54,449)	137,258
Efectivo y equivalentes al principio de año	181,618	4,292
Efectivo y equivalentes al fin del año	89,169	141,513

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Juan José Altraja
 Gerente General


 Sr. Paul Parahona
 Contador General

NOTA 1 – ANTECEDENTES

Exportcalas S.A. (en adelante también "la Compañía"), fue constituida según escritura pública del 27 de septiembre del 2013, cuyo objeto social es dedicarse a la producción y comercialización de productos agrícolas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración 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.

b) Traducción de moneda extranjera

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.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

EXPORTCALAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, accionistas y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Préstamos, proveedores, accionistas y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 30 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los bienes, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados y los intereses cobrados a los clientes por las ventas a crédito se reconocen según se devengan. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inventarios

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método del último costo. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

g) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, excepto para terrenos que se presentan al costo revaluado.

El costo del activo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente

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

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% - 2016) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

j) Beneficios a los trabajadores

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

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente y sobre una base devengada.

k) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Así como se hayan transferido los riesgos y beneficios significativos de propiedad.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionada con el siguiente concepto:

- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero:

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de la tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Fondos fijos</i>		
Caja chica	900	-
<i>Cuentas corrientes</i>		
Banco Pichincha C.A.	96,788	151,618
<i>Equivalentes de efectivo</i>		
Fondo de inversión	1,480	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>99,168</u>	<u>151,618</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Clientes nacionales</i>	91	169,133
<i>Clientes por exportación</i>	289,891	44,619
Total	<u>289,982</u>	<u>213,752</u>
(Menos):		
Provisión cuentas incobrables	(1,336)	(1,336)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>288,646</u>	<u>212,416</u>

El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2018 y 2017	1,336	1,336
Adiciones / bajas	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2018 y 2017	<u>1,336</u>	<u>1,336</u>

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es baja, debido principalmente a la rotación en la recuperación de la cartera de clientes. Razón por la cual al cierre del año 2018 y 2017 no se realizó un incremento en la estimación por pérdidas en cuentas por cobrar.

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – ACCIONISTAS

Las cuentas por cobrar con accionistas tienen vencimientos a corto plazo. Por las cuales no se han entregado garantías específicas sobre las mismas y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		
Cuentas por cobrar		
Sr. José Mantilla	40,733	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>40,733</u>	<u>-</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO		
Cuentas por pagar		
Sr. Javier Mantilla	26,604	16,565
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>26,604</u>	<u>16,565</u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Proveedores	21,781	78,114
Préstamo empleados	4,440	-
Cuentas pagadas por anticipado	487	92,585
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>26,708</u>	<u>170,699</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos químicos	36,971	17,324
Materiales y suministros	75,267	3,803
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>112,258</u>	<u>21,127</u>

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE

(Ver página siguientes)

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente IVA	88.932	35.157
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	21.963	11.450
Crédito tributario	16.195	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>127.090</u>	<u>46.607</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Maquinaria y equipo	77.421	71.531
Vehículos	50.875	17.848
Instalaciones	45.323	-
Muebles y enseres	37.000	-
Equipos de computación	12.090	2.780
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	22.606	22.606
Construcciones en curso	40.000	-
Total de propiedades y equipos	<u>285.315</u>	<u>114.765</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(43.490)	(22.722)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>241.825</u>	<u>92.043</u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2018 y 2017	92.043	75.260
Adiciones y retiros (netos)	170.647	28.862
Depreciación del año	(20.865)	(12.079)
Saldo final al 31 de diciembre 2018 y 2017	<u>241.825</u>	<u>92.043</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 el incremento corresponde principalmente a instalaciones y construcción en curso por US\$ 85.323; muebles y enseres por US\$ 37.000, y equipos de computación por US\$9.310.

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plantas en producción	56.608	49.430
(-) Depreciación acumulada	(15.896)	-
Saldo final al 31 de diciembre 2018 y 2017	<u>40.712</u>	<u>49.430</u>

NOTA 13 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proyecto Finca 2	(1) 227,763	-
Saldo final al 31 de diciembre 2018 y 2017	<u>227,763</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a construcción en curso denominado "Finca 2", a la fecha de emisión de este informe el proyecto no se encuentra operativo.

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sr. Juan José Albuja	(1) 200,000	50,000
Anticipo clientes	17,562	8,261
Cuentas por liquidar	-	27,075
Saldo final al 31 de diciembre 2018 y 2017	<u>217,562</u>	<u>85,936</u>

(1) Corresponde a préstamo de terceros, este saldo no genera interés y no existe una fecha definida de pago.

NOTA 15 – PRÉSTAMOS

(Ver página siguiente)

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – PRÉSTAMOS
 (Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Préstamos</u>			
LAAD Americas N.V.	(1)	400,000	400,000
Accionista		9,202	-
Intereses por pagar		7,117	0
Total		<u>416,319</u>	<u>400,000</u>
Préstamos de corto plazo		16,319	400,000
Préstamos de largo plazo		400,000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>416,319</u>	<u>400,000</u>

(1) Con fecha 17 de febrero del 2017, según escritura pública suscriben un contrato de constitución del "Fideicomiso de Garantía Exportcalas – Laad", determinando como constituyente y deudora a Exportcalas S.A., como beneficiario del Fideicomiso a la Compañía Laad Americas N.V., y la Compañía Anelli S.A., como fiduciaria.

El deudor contrae una obligación con el acreedor por la suma de US\$ 400.000, a un plazo de 7 años, con un plazo de gracia de 24 meses que genera una tasa de interés anual del 10.50%, con el objeto de tener una segunda fuente de pago el deudor y el acreedor han acordado que dichas obligaciones crediticias sean garantizadas con el patrimonio autónomo (Hacienda San Martín y las construcciones que sobre él se levanta" del fideicomiso mercantil.

NOTA 16 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	(1)	2,604	50,000
Retenciones impuesto a la renta e IVA		12,867	5,185
Saldo final al 31 de diciembre 2018 y 2017		<u>15,471</u>	<u>55,185</u>

(1) Ver nota 19

NOTA 17 – PROVISIONES SOCIALES

(Ver página siguiente)

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – PROVISIONES SOCIALES
 (Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	87,923	64,497
15% participación trabajadores	(1) 1,309	-
Obligaciones con el IESS	21,444	13,299
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>110,676</u>	<u>67,796</u>

(1) Ver nota 19

NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flodecol S.A.	125.000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>125.000</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgado, está no devenga interés y no se suscribió un acuerdo para definir fecha de pago.

NOTA 19 – INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas nacionales	1,053,003	844,398
Exportaciones	1,256,910	128,234
(-) Devolución en ventas	(44,124)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>2,265,789</u>	<u>972,632</u>

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

(Ver página siguiente)

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
 (Continuación)

	2018	2017
Costo de ventas	2,103,516	861,549
Gastos administrativos y de ventas	146,184	110,440
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>2,249,700</u>	<u>971,989</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Costos y gastos operacionales		
Sueldos y beneficios sociales del personal	1,152,682	596,730
Plantas	315,158	5,829
Materiales	557,930	213,072
Servicios básicos	38,416	20,728
Mantenimiento	39,326	41,327
Arriendo	21,874	3,977
Depreciación	20,865	15,553
Honorarios y servicios prestados	16,531	8,371
Ferias y exposiciones	13,475	-
Amortización regalías	8,112	11,357
Otros menores	65,331	55,054
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>2,249,700</u>	<u>971,988</u>

NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía es de US\$, 800 dividido en 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$, 1 dólar estadounidense por cada acción.

NOTA 22 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 23 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

(Ver página siguiente)

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
 (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad / Pérdida antes de la participación de trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	8,726	(60,605)
(-) Participación trabajadores	(1,300)	-
(+) Gastos no deducibles	4,420	-
=Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>11,837</u>	<u>(60,605)</u>
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	2,604	-
Impuesto a la renta determinado	2,604	-
(-) Retenciones en la fuente	(10,513)	(8,477)
(-) Crédito tributario años anteriores	(11,450)	(2,973)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(19,359)</u>	<u>(11,450)</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el

Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.

- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior

(Ver página siguiente)

EXPORTCALAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.

- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 24 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros 9 de abril del 2019 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.

NOTA 25 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 9 de abril del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
