

Informe de Auditores Independientes

A los Socios de
PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en las bases para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY al 31 de diciembre del 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión calificada

Como se describe en la Nota 6 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene activos biológicos que corresponden a plantas en crecimiento y mantenimientos de las plantaciones por US\$937,667 mismos que incluyen costos que han sido capitalizados, prorrateados para todos los activos biológicos en proceso de producción como el mango y aguacate; así como, plantaciones que han terminado su ciclo de crecimiento como el maíz. La Compañía no dispone de un avalúo técnico actualizado que nos permita determinar la razonabilidad de los costos capitalizados en activos biológicos a esa fecha. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible establecer los efectos, si los hubiera, sobre los estados financieros adjuntos derivados de esta situación por medio de otros procedimientos de auditoría.

Hasta la fecha de este informe, no hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación de saldos requerida en nuestra visita final a Laad Américas NV que nos permitan determinar las condiciones actuales de las cuentas que la Compañía mantiene con dicha entidad y que pudieran afectar de alguna manera las operaciones de la Compañía y los saldos de los estados financieros adjuntos. Si bien se aplicaron procedimientos alternativos, según Normas Internacionales de Auditoría, esta confirmación se considera necesaria para corroborar la información facilitada a nosotros por la Administración.

Fundamentos de 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 este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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

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

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y, del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

Los Socios, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista.

Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

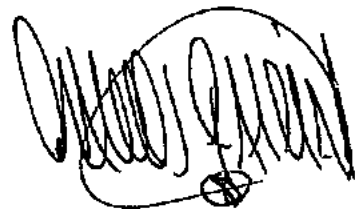
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 Gerencia, de la base contable 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 pueden 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 este 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.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



micelle

RNAE No. 358
10 de abril del 2019
Quito, Ecuador

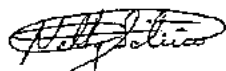


Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

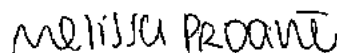
PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	65,887	8,274
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	28,550	4,069
Activo por impuestos, corriente	(11)	19,934	12,120
Inventarios	(5)	33,760	92,594
Servicios y otros gastos pagados por anticipado		<u>28,992</u>	<u>-</u>
Total activo corriente		177,123	117,057
NO CORRIENTE			
Activo biológico	(6)	937,667	601,253
Instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo	(7)	618,147	686,743
Activos intangibles		458	-
Activo por impuestos, diferidos	(11)	<u>274</u>	<u>-</u>
Total activo no corriente		1,556,546	1,287,996
Total activo		<u>1,733,669</u>	<u>1,405,053</u>



Nelly Patiño
Contadora General



Patricio Proaño
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A)

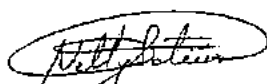
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVO</u>			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(8)	413,339	218,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(9)	179,025	194,781
Cuentas por pagar partes relacionadas	(10)	582,690	273,579
Pasivo por impuestos, corriente	(11)	6,760	2,986
Beneficios definidos para empleados	(12)	4,916	4,042
Total pasivo corriente		1,186,730	693,388
NO CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(8)	529,000	707,000
Beneficios definidos para empleados	(12)	3,999	3,367
Total pasivo no corriente		532,999	710,367
Total pasivo		1,719,729	1,403,755
<u>PATRIMONIO</u>	(14)		
Capital social		400	400
Reserva legal		278	-
Resultados acumulados:			
Otros resultados integrales		(2,002)	(2,304)
Utilidades retenidas		15,264	3,202
Total patrimonio		13,940	1,298
Total pasivo y patrimonio		1,733,669	1,405,053

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

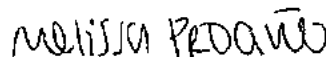
PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	(15)	402,317	181,417
COSTO DE VENTAS	(16)	<u>(271,355)</u>	<u>(86,034)</u>
Margen Bruto		130,962	95,383
GASTOS			
Administración y ventas	(16)	(61,797)	(23,220)
Participación a trabajadores	(12)	(3,273)	(485)
Financieros	(16)	<u>(52,847)</u>	<u>(69,039)</u>
		<u>(117,917)</u>	<u>(92,744)</u>
		13,045	2,639
OTROS INGRESOS	(15)	<u>5,228</u>	<u>109</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		18,273	2,748
Impuesto a la renta	(11)	<u>(5,933)</u>	<u>(2,612)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>12,340</u>	<u>136</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL	(12)	<u>302</u>	<u>(2,304)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>12,642</u>	<u>(2,168)</u>



Nelly Patiño
Contadora General



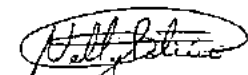
Patricio Proaño
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

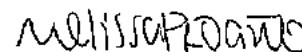
*PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados con Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	400	-	-	3,066	3,466
MÁS (MENOS)					
Utilidad del año y resultado integral	-	-	(2,304)	136	(2,168)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	400	-	(2,304)	3,202	1,298
MÁS (MENOS)					
Apropiación de utilidades retenidas a reserva legal	-	278	-	(278)	-
Utilidad del año y resultado integral	-	-	302	12,340	12,642
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	400	278	(2,002)	15,264	13,940



Nelly Patiño
Contadora General



Patricio Proaño
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A)

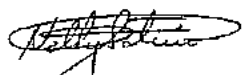
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, partes relacionadas y otros	686,947	183,865
Efectivo (pagado) a empleados, proveedores y otros	(236,194)	(2,457)
Efectivo (pagado) por impuesto a la renta	(6,503)	(4,440)
Efectivo (pagado) por gastos financieros	(52,847)	(69,039)
Otros ingresos	228	109
Efectivo neto por actividades de operación	<u>396,631</u>	<u>108,038</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (pagado) en la adquisición de activos biológicos	(336,414)	(486,524)
Efectivo (pagado) en la adquisición de instalaciones, maquinaria y equipo	(19,485)	(16,849)
Efectivo (pagado) en la adquisición de marcas y patentes	(458)	-
Efectivo neto por actividades de inversión	<u>(356,357)</u>	<u>(503,373)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras	<u>17,339</u>	<u>396,317</u>
Efectivo neto por actividades de financiamiento	<u>17,339</u>	<u>396,317</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	57,613	982
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	<u>8,274</u>	<u>7,292</u>
Saldo al final del año	<u>65,887</u>	<u>8,274</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

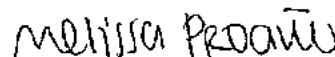
PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Conciliaciones de la Utilidad del Año con el Efectivo Neto
por Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL AÑO	12,340	136
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Depreciación de instalaciones, maquinaria y equipo	85,212	91,785
Provisión para participación a trabajadores	3,273	485
Provisión para impuesto a la renta corriente	6,207	2,612
Reconocimiento de impuesto diferido	(274)	-
Provisión de jubilación y desahucio	1,246	1,063
(Reverso) Provisión para jubilación patronal	(112)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(24,481)	(3,856)
Inventarios	58,834	(39,450)
Servicios y otros pagos anticipados	(28,992)	-
Activo por impuestos, corriente	(10,426)	(187)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(15,756)	61,953
Cuentas por pagar relacionadas	309,111	-
Pasivo por impuestos, corriente	(2,433)	(6,127)
Beneficios definidos para empleados	2,882	(376)
Efectivo neto por actividades de operación	<u>396,631</u>	<u>108,038</u>



Nelly Patiño
Contadora General



Patricio Proaño
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY, fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 30 de enero del 2014 e inscrita en el registro mercantil el 21 de marzo del mismo año. Su objeto social es la producción de alimentos frescos, congelados e industrializados de cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados. Importación, exportación, distribución y comercialización de productos animales o vegetales, naturales o sintéticos elaborados o semielaborados relacionados con el sector agrícola y ganadero, acuicultura, piscicultura, pesca, avicultura.

Economía Ecuatoriana

La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado desde el segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana fueron: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas en el mercado internacional, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encareció los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la aplicación de un modelo económico en el que predomina la intervención del sector público carente de recursos para cumplir sus obligaciones con las empresas del sector privado, iv) las pérdidas económicas significativas producidas por el terremoto ocurrido en las provincias de Esmeraldas y Manabí en abril del 2016, v) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, y, vi) la escasez de fuentes de financiamiento y/o altas tasas de interés para obtener recursos monetarios.

En el ambiente económico antes descrito, el crecimiento del PIB durante el año 2018 fue de 1.3% y que el crecimiento esperado del PIB durante el año 2019 es inferior al 1.2%.

Situación operacional

La economía ecuatoriana mejoró durante el segundo trimestre del presente año. Sin embargo, el crecimiento económico se está desacelerando respecto al año anterior. Esto es debido principalmente a la reducción en los gastos de capital en una economía fuertemente dependiente del gasto público. Es preciso mejorar la competitividad, al objeto de incentivar la inversión extranjera. Al mismo tiempo, se observa una caída en las exportaciones petroleras y en los precios del petróleo. La deuda pública se perfila como la principal fuente de financiación. Por último, se debe tener en cuenta la subida de los precios y el estancamiento en el mercado laboral.

En el corto plazo, una vez que entró en vigor el 21 de diciembre el Decreto Ejecutivo que establece la eliminación de subsidios y el consiguiente incremento de la gasolina y el diésel, el gobierno tendrá que plantear nuevas estrategias.

Los efectos de los cambios en la economía ecuatoriana, y las reformas tributarias y laborales generan en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones; (b) una lenta rotación de los inventarios y servicios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad.

Durante los años 2018 y 2017, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 0.27% y (0.20%), para éstos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación, se resumen las políticas contables significativas adoptadas por

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general son expuestos en el Informe de la Administración a la Junta General de Socios, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CIA. LTDA. PROACHAY comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Base de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente.
- Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.2.3 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en las siguientes notas de este Informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en las siguientes notas del período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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 desde el inicio de la inversión, o la fecha de presentación de los estados financieros.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.5 Cuentas por cobrar partes relacionadas

Las cuentas por cobrar partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valoran al costo amortizado.

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.6 Inventarios

Corresponde principalmente a insumos y/o fertilizantes para la producción agrícola están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios al costo de la última adquisición o transformación que no sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la producción agrícola, así como otros costos indirectos necesarios para su venta calculada por el método promedio ponderado.

2.7 Activos biológicos

Activos biológicos registra las plantas en crecimiento de aguacate, mango, moringa, limón y maíz. Las plantaciones se encuentran ubicadas en la provincia de Santa Elena, Cantón Santa Elena, Parroquia Chanduy, Sector San Rafael. La zona presenta una gran diversidad de usos, desde cultivos perennes como cacao, mango, aguacate, cítricos, caña de azúcar, uva hasta cultivos de ciclo corto como maíz y soya.

Los costos de mantenimiento hasta el punto de cosecha o recolección de frutos se registran a su valor razonable.

La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de los productos agrícolas puede facilitarse al agruparlos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

2.8 Instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo

Las partidas de instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.8.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, instalaciones, edificios, maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.8.2 Método de depreciación y vida útil

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de cada parte de una partida

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

de instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil
Instalaciones	10 años
Edificaciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.8.3 Retiro o venta de maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). 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.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, cuando aplique los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente 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 ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.11 Cuentas por pagar partes relacionadas

Las cuentas por pagar partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, cuando aplique, se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.12.3 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal e indemnización por desahucio), cuando aplique, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son las entradas brutas de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos.

El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Clasificación de activos y pasivos corrientes

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan activos y pasivos, tampoco 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.

2.18 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los años 2018 y 2017 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación de los estados financieros de esos años.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 fue el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración, pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo, accionistas, acreedores, empleados y público en general.

El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Estados Financieros con propósito de información general

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción; en el caso de Ecuador es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Aquellas compañías que cumplen con todas las condiciones antes señaladas aplican NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con esta Resolución, la Compañía aplica NIIF para las PYMES.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado y está contenida en las siguientes secciones:

Introducción

Sección

- 1. Pequeñas y medianas entidades
- 2. Conceptos y principios fundamentales
- 3. Presentación de estados financieros
- 4. Estado de situación financiera
- 5. Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6. Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
- 7. Estado de flujos de efectivo
- 8. Notas a los estados financieros
- 9. Estados financieros consolidados y separados
- 10. Políticas contables, estimaciones y errores contables
- 11. Instrumentos financieros básicos
- 12. Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13. Inventarios
- 14. Inversiones en asociadas
- 15. Inversiones en negocios conjuntos
- 16. Propiedades de inversión
- 17. Propiedades, planta y equipo
- 18. Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19. Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20. Arrendamientos
- 21. Provisiones y contingencias
Apéndice - Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22. Pasivos y patrimonio
Apéndice -Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

23. Ingresos de actividades ordinarias
 Apéndice - Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
24. Subvenciones del gobierno
25. Costos por préstamos
26. Pagos basados en acciones
27. Deterioro del valor de los activos
28. Beneficios a los empleados
29. Impuesto a las ganancias
30. Conversión de moneda extranjera
31. Hiperinflación
32. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
33. Información a revelar sobre partes relacionadas
34. Actividades especializadas
35. Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación por el Consejo de la NIIF para las PYMES

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de presentación y requerimientos de información a revelar por sección (información por separado).

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación y fundamentos de las conclusiones de que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB ha realizado una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES considerando un espectro amplio de entidades que han publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB propone modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión; también consideró las nuevas NIIF y modificaciones que han sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigencia la NIIF para Pymes revisada.

El IASB emitió las enmiendas finales a la NIIF para las PYMES en mayo del 2015, que entraron en vigencia el 1 de enero del 2017.

Los cambios más significativos, entre otros, contenidos en la nueva versión de la NIIF para las PYMES se resumen a continuación:

- ✓ Impuesto a las Ganancias, el contenido de la Sección 29 de la NIIF para las PYMES fue completamente reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF Completas.
- ✓ Actividades Extractivas, la Sección 34 incorpora algunos párrafos de la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales - norma que establece los principios para la contabilidad de actividades extractivas en las NIIF Completas.
- ✓ Opción del modelo de revaluación en la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo: Originalmente, la NIIF para las PYMES (2009), sólo permitía el modelo de costo para la medición posterior de las

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Propiedades, planta y equipo. El IASB permitió la incorporación de esta opción en la NIIF para las PYMES, para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo.

- ✓ Definición de valor razonable acorde con la NIIF 13, Medición del Valor Razonable (de acuerdo a la nueva definición de valor razonable).
- ✓ Dentro de las Secciones 11 y 12, actualizar la opción de política contable con NIIF 9, Instrumentos Financieros (y no con la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición).
- ✓ Medición de las plantas productoras como si fueran propiedades, planta y equipo (y no como activos biológicos).

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	-	4,048
Bancos		
Guayaquil S.A.	58,562	99
Internacional S.A.	7,325	4,127
	<u>65,887</u>	<u>8,274</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales	<u>28,550</u>	<u>4,069</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales se conformaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes		
Exportaciones Durexporta S.A.	15,235	-
Ecuamorínga S.A.	13,315	3,504
Otros	-	565
	<u>28,550</u>	<u>4,069</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los inventarios se conformaban como sigue:

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

5. INVENTARIOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fertilizantes	33,760	53,144
Productos para la venta	-	39,450
	<u>33,760</u>	<u>92,594</u>

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de activos biológicos fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plantaciones en curso	(1) 937,667	601,253

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al costo de plantas en crecimiento y producción como el aguacate, mango, moringa, limón y maíz por US\$937,667 y US\$601,253, respectivamente. Las plantaciones se encuentran ubicadas en la provincia de Santa Elena, Cantón Santa Elena, Parroquia Chanduy, Sector San Rafael.

El movimiento durante el 2018 y 2017 de activos biológicos fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	601,253	114,729
Adiciones	14,436	274,241
Reclasificación del costo	501,967	361,767
Reclasificación a inventarios	(172,891)	(149,484)
Ajuste a depreciación acumulada (Ver Nota 7)	(7,098)	-
Saldo final	<u>937,667</u>	<u>601,253</u>

De acuerdo al avalúo del Perito de fecha 20 de abril del 2016, los cultivos sembrados de acuerdo al plano de las plantaciones era como sigue:

Plantas de	Edad	Platas por ha.	Áreas ha.	Número de plantas
Aguacate	Cultivos Perennes	4.750	50	237.500
Mango	Cultivos Perennes	2.645	40	105.800
Limón	Cultivos Perennes	2.645	10	26.450
			<u>100</u>	<u>369.750</u>

7. INSTALACIONES, EDIFICACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	887,977	878,492
Depreciación acumulada	(269,830)	(191,749)
	<u>618,147</u>	<u>686,743</u>

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

7. INSTALACIONES, EDIFICACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instalaciones	533,620	605,639
Edificaciones	38,858	40,953
Maquinaria y equipo	32,335	36,302
Construcciones en curso	<u>13,334</u>	<u>3,849</u>
	<u>618,147</u>	<u>686,743</u>

Durante el 2018 y 2017 el movimiento de Instalaciones, edificaciones, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
Costo					
Saldos al 31 de diciembre del 2016	785,665	45,700	30,278	-	861,643
Adiciones	-	-	13,000	3,849	16,849
Saldos al 31 de diciembre del 2017	785,665	45,700	43,278	3,849	878,492
Adiciones	-	-	10,000	9,485	19,485
Ventas	-	-	(10,000)	-	(10,000)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>785,665</u>	<u>45,700</u>	<u>43,278</u>	<u>13,334</u>	<u>887,977</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(94,778)	(2,272)	(2,914)	-	(99,964)
Depreciación del año	(78,548)	(2,285)	(3,701)	-	(84,534)
Ajuste (1)	(6,700)	(190)	(361)	-	(7,251)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(180,026)	(4,747)	(6,976)	-	(191,749)
Depreciación del año	(78,566)	(2,285)	(4,361)	-	(85,212)
Venta	-	-	33	-	33
Ajuste	6,547	190	361	-	7,098
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>252,045</u>	<u>6,842</u>	<u>10,943</u>	<u>-</u>	<u>269,830</u>
SALDO NETO					
Al 31 de diciembre del 2017	<u>605,639</u>	<u>40,953</u>	<u>36,302</u>	<u>3,849</u>	<u>686,743</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>533,620</u>	<u>38,858</u>	<u>32,335</u>	<u>13,334</u>	<u>618,147</u>

(1) Corresponden a un recálculo de la depreciación del 2016 y 2017; este ajuste fue con crédito a activos biológicos, plantas en crecimiento (Ver Nota 6).

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)

2018

	Corriente	No corriente	Total
<u>Banco de Guayaquil S.A.</u>			
Préstamo a mutuos con interés del 11.83% anual con vencimiento en enero del 2019.	7,000	-	7,000
Préstamo a mutuos con interés del 11.83% anual con vencimiento en marzo del 2019.	50,000	-	50,000
	57,000	-	57,000
<u>Banco Internacional S.A.</u>			
Préstamo sobre firmas a 2568 días plazo que devenga una tasa de interés del 11.23% anual variable con pagos mensuales de capital y de intereses con vencimiento final en septiembre 2019.	30,339	-	30,339
<u>Laad Américas NV</u> (1)			
Préstamo sobre firmas a 2568 días plazo que devenga una tasa de interés del 10.97% anual variable con pagos semestrales de capital y trimestrales de intereses con vencimiento final en enero 2022.	260,000	355,000	615,000
Préstamo sobre firmas a 2560 días plazo que devenga una tasa de interés del 12.02% anual variable con pagos semestrales de capital y trimestrales de intereses con vencimiento final en abril 2024.	66,000	174,000	240,000
	326,000	529,000	855,000
	413,339	529,000	942,339

2017

<u>Banco de Guayaquil S.A.</u>			
Préstamo a mutuos con interés del 11.34% anual con vencimiento en enero del 2018.	10,000	-	10,000
<u>Laad Américas NV</u> (1)			
Préstamo sobre firmas a 2568 días plazo que devenga una tasa de interés del 10.97% anual variable con pagos semestrales de capital y trimestrales de intereses con vencimiento final en enero 2022.	170,000	495,000	665,000
Préstamo sobre firmas a 2560 días plazo que devenga una tasa de interés del 12.02% anual variable con pagos semestrales de capital y trimestrales de intereses con vencimiento final en abril 2024.	38,000	212,000	250,000
	208,000	707,000	915,000
	218,000	707,000	925,000

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estos créditos se encontraban garantizados mediante el Fideicomiso Mercantil de Garantías Proachay - Laad, firmado con la Fiduciaria Latintrust S.A. Administradora de Fondos, sobre la Hacienda "Don Alfredo", Provincia de Santa Elena de partes relacionadas.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	(1)	177,958	193,910
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social- IESS		<u>1,067</u>	<u>871</u>
		<u>179,025</u>	<u>194,781</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales se conformaban como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Proveedores locales</u>			
Farmagro S.A.		51,203	33,154
Campo Fénix Manejo Hídricos CÍA. LTDA. Camdavfen		49,982	89,982
Ecuaquímica Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.		48,930	26,618
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA		18,278	27,197
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP		4,552	-
Sánchez Lanchimba Aurelio		1,900	-
Micelle Cía. Ltda.		1,100	1,100
Zambrano Moreira Germania Oscarline		-	10,810
Villamar Troya José Clemente		-	2,817
Protecaleman Representaciones Químicas S.A		-	1,611
Otros		<u>2,013</u>	<u>621</u>
		<u>177,958</u>	<u>193,910</u>

10. PARTES RELACIONADAS

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar, corriente</u>			
Rizzoknit Cía. Ltda.	(1)	439,602	258,317
Ing. Patricio Proaño	(1)	<u>143,088</u>	<u>15,262</u>
		<u>582,690</u>	<u>273,579</u>

- (1) Para el 2018 y 2017 corresponde a saldo por pagar derivados de anticipos recibidos menos pagos y reclasificaciones con sus relacionadas Rizzoknit Cía. Ltda., e Ing. Patricio Proaño. Estos anticipos no generan interés y no existen condiciones de pago establecidos.

Durante los años 2018 y 2017, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con partes relacionadas fueron como sigue:

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

10. PARTES RELACIONADAS (Continuación)

2018

	Ing. Patricio Proaño	Rizzoknit Cía. Ltda.
Anticipos recibidos	(141,105)	(420,249)
Pagos	40,718	349,594
Pagos realizados por	(22,350)	(129,654)
Cruce de cuentas	2,056	11,880

2017

Anticipos recibidos	(66,332)	(372,187)
Pagos	4,000	277,927
Reclasificación	95,339	(156,980)
Cruce de cuentas	-	16,500

11. IMPUESTOS

Activo y pasivo por impuestos, corriente

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen del activo y pasivo por impuestos, corriente fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo</u>		
Retenciones en la fuente	13,155	4,734
Crédito tributario ISD	(1) 6,503	4,440
Anticipo de impuesto a la renta	-	2,612
	19,658	11,786
IVA Crédito tributario	276	334
	19,934	12,120
<u>Pasivo</u>		
Impuesto a la renta	6,207	2,612
Retenciones en la fuente	393	241
Retención IVA	160	133
	6,760	2,986

Movimiento

Para el 2018 y 2017 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo</u>		
Saldo inicial	11,786	10,707
Compensación	(2,612)	(4,918)
Anticipo impuesto a la renta con (ISD)	-	2,630
Anticipo impuesto a la renta con (ISD)	-	(2,630)
Retenciones en la fuente del año	3,981	1,557
Crédito tributario por ISD	(1) 6,503	4,440
Saldo final	19,658	11,786

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

11. IMPUESTOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivo</u>		
Saldo inicial	2,612	4,918
Compensación	(2,612)	(4,918)
Provisión del año	<u>6,207</u>	<u>2,612</u>
Saldo final	<u>6,207</u>	<u>2,612</u>

- (1) Con fecha 23 de enero del 2013, se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No. 877, una reforma al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Artículo 5.- Sustitúyase el artículo 139, por el siguiente texto:

"Art.139.- Crédito tributario generado en el impuesto a la salida de divisas.- Podrán ser utilizados como crédito tributario, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas, en los plazos y en la forma establecidos en la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, en concordancia con el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas".

Artículo 11.- Sustitúyase el primer artículo no numerado agregado a continuación del artículo 21, por el siguiente:

"Art. (...).- Cuando el Impuesto a la Salida de Divisas susceptible de ser considerado como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, no haya sido utilizado como tal, en todo o en parte, en la respectiva declaración del ejercicio económico corriente, el contribuyente de dicho impuesto podrá elegir entre una de las siguientes opciones:

1. Considerar dichos valores como gastos deducibles únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico en el que se generaron los respectivos pagos de ISD;
2. Utilizar dichos valores como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el ejercicio fiscal en que se generaron o en los siguientes cuatro años; o,
3. Solicitar la devolución de dichos valores al Servicio de Rentas Internas, dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores, en la forma y cumpliendo los requisitos que establezca la Administración Tributaria."

Con base a la normativa antes señalada la Gerencia considera y estima que estos valores son recuperables o compensables, por lo cual, los registra como crédito tributario.

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2018 y el 2017 el gasto de impuesto a la renta fue como sigue:

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

11. IMPUESTOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	6,207	2,612
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido	<u>(274)</u>	<u>-</u>
	<u>5,933</u>	<u>2,612</u>

Conciliación tributaria

Para el 2018 y 2017 una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta	21,820	(229,332)
Ingresos por mediciones de activo biológicos al valor razonable	<u>-</u>	<u>232,565</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	21,820	3,233
15% Participación a trabajadores	(3,273)	(485)
Efectos impuestos a la renta diferido	<u>(274)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	18,273	2,748
Más (Menos)		
Efectos impuestos a la renta diferido	274	-
Gastos no deducibles	<u>9,669</u>	<u>8,423</u>
Base imponible	28,216	11,171
Impuesto causado a la tasa del 22%	6,207	2,458
Impuesto mínimo reducido	<u>23,351</u>	<u>2,612</u>

La Compañía se acogió al beneficio establecido mediante Decreto Ejecutivo 210 que establece una rebaja de 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal del 2017 (de la tercera cuota) cuando los ingresos brutos anuales de la misma sean iguales o menos a US\$500,000; por lo cual para el 2017 este valor corresponde al impuesto mínimo reducido.

Impuesto a la renta diferido

Durante 2018 y 2017, el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

2018

	<u>Saldo a Enero 1</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldo a diciembre 31</u>
<u>Diferencias temporarias</u>			
<u>Activo</u>			
Jubilación patronal y desahucio	<u>-</u>	<u>274</u>	<u>274</u>
		<u>274</u>	<u>274</u>

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22%; para la medición del activo (pasivo) por

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA, PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

11. IMPUESTOS (Continuación)

impuesto diferido, cuando aplique, la Compañía también utiliza una tasa de impuesto a la renta del 22%.

Declaración impuesto a la renta año 2018

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2018, la Administración tiene programado presentar la declaración en los plazos previstos en la normativa tributaria.

Revisión de años fiscales pendientes

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2015 al 2018, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total; y,
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

En cada rubro se deberán descontar o adicionar ciertas partidas establecidas mediante resoluciones de la autoridad tributaria.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

Impuestos diferidos

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los términos y condiciones establecidos en esta normativa; la Gerencia considera que a futuro se podría tener efectos por este concepto únicamente en los siguientes casos:

11. IMPUESTOS (Continuación)

- ✓ Las pérdidas por deterioro para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- ✓ La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados, conforme la normativa contable pertinente.
- ✓ El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.
- ✓ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento.
- ✓ Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- ✓ Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- ✓ Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; es decir, únicamente provisiones a partir del 2018.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su Reglamento

Con fecha 21 de agosto de 2018, en el Suplemento del R.O. No. 309, fue publicada la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Equilibrio Fiscal y con fecha 20 de diciembre del 2018, se emitió el respectivo Reglamento.

A continuación, se describen los aspectos más importantes de esta Ley y su reglamento, que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

Incentivos para nuevas inversiones productivas

- ✓ Las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que inicien a partir de la vigencia de esta Ley, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil o 8 años para inversiones en las áreas urbanas. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto. Las nuevas inversiones que se ejecuten en los sectores priorizados industrial agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años; según los términos y condiciones establecidos en la Ley y Reglamento.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión con el Estado en los pagos realizados al exterior por concepto de: Importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto; y, dividendos distribuidos por sociedades, después del pago del impuesto a la renta, según las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.
- ✓ Exoneración del ISD por distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, a las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

11. IMPUESTOS (Continuación)

- ✓ Exoneración del impuesto a la renta para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de ésta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años. El plazo de exoneración será contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, ésta exoneración se ampliará por 5 años más, en el caso de que se realicen en cantones fronterizos. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto y para el caso de empresas existentes, el contribuyente debe aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

Se entenderá como distribución de dividendos a la decisión de la junta de socios o accionistas, que resuelva la obligación de pagarlos. En virtud de aquello, la fecha de distribución de dividendos corresponderá a la fecha de la respectiva acta o su equivalente.

- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades, a favor de otras sociedades, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, excepto cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Tarifa de impuesto a la renta (se ratifica)

- ✓ Los ingresos gravables obtenidos por sociedades nacionales, sucursales extranjeras y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- ✓ Esta tarifa será más 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. Cuando esta participación se aplicará de forma proporcional y cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o partícipes previo a la declaración del impuesto a la renta en las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.

Utilidad en la enajenación de acciones

- ✓ Se establece un impuesto a la renta único con tarifa progresiva a las utilidades que perciban las sociedades y las personas naturales, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital. En reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Impuesto al Valor Agregado

- ✓ El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- ✓ El contribuyente podrá solicitar al SRI la devolución o la compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios no generarán crédito tributario de IVA a sus adquirientes; no obstante, los contribuyentes -que no sean

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

11. IMPUESTOS (Continuación)

consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen, para tener derecho a crédito tributario de IVA, deberán emitir una liquidación de compras, en la cual se registre el IVA considerando como base imponible el valor total del bien transferido o servicio prestado y realizar la retención del 100% de IVA generado. Las notas de venta y documentos complementarios sustentarán costos y gastos del Impuesto a la Renta, siempre que identifiquen al usuario y describan los bienes y servicios objeto de la transacción.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- ✓ Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- ✓ Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera "Ley 0"

2018

Con fecha 29 de diciembre de 2017 mediante esta Ley, publicada en el R.O. Segundo Suplemento Año I No. 150, se realizaron, entre otras, las siguientes reformas que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 y que aplican a la Compañía:

De las deducciones

- ✓ Será deducible (únicamente) los pagos efectuados por desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores; sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios; es decir, las provisiones que se registran desde el 2018.
- ✓ La adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Bancarización

- ✓ Sobre operaciones de más de US\$ 1,000 (antes US\$ 5,000) se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. Para que el costo o gasto, por cada caso, superior a US\$ 1,000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Otros aspectos tributarios vigentes a partir del 2017

- ✓ Se mantiene el límite del 4% para costos y gastos de publicidad, fijado por la Ley de Incentivos a la Producción, no será aplicable para el caso de erogaciones incurridas por patrocinio y organización de actividades deportivas, artísticas y culturales.

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

11. IMPUESTOS (Continuación)

- ✓ Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el impuesto a la renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 beneficios definidos para empleados se conformaba como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente</u>			
Participación a trabajadores	(2)	3,273	485
Beneficios sociales	(1)	<u>1,643</u>	<u>3,557</u>
		<u>4,916</u>	<u>4,042</u>
<u>No Corriente</u>			
Jubilación patronal	(3)	2,623	1,825
Indemnización por desahucio	(4)	<u>1,376</u>	<u>1,542</u>
		<u>3,999</u>	<u>3,367</u>

(1) Beneficios sociales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los beneficios sociales se encontraban conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vacaciones	1,643	3,023
Décimo tercer sueldo	<u>-</u>	<u>534</u>
	<u>1,643</u>	<u>3,557</u>

(2) Participación a trabajadores

De acuerdo con 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.

Para el 2018 y 2017 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	485	808
Pagos	(485)	(808)
Provisión del año	<u>3,273</u>	<u>485</u>
Saldo final	<u>3,273</u>	<u>485</u>

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

(3) Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Para el 2018 y 2017 el movimiento para esta provisión fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	1,825	-
Adición	579	486
Costo financiero	151	102
ORI	180	1,237
Ajustes	<u>(112)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>2,623</u>	<u>1,825</u>

El análisis de sensibilidad para jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (Cambio 0.5%)	(222)	244	(161)	177
Tasa de incremento salarial (Cambio de 0.5%)	258	(236)	187	(170)
Rotación (Cambio de 5%)	<u>(117)</u>	<u>122</u>	<u>(84)</u>	<u>88</u>

(4) Indemnización por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Para el 2018 y 2017 el movimiento para esta provisión fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	1,542	-
Adición	391	388
Costo financiero	125	87
ORI	(482)	1,067
Pago	<u>(200)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>1,376</u>	<u>1,542</u>

El análisis de sensibilidad para indemnización por desahucio fue como sigue:

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (Cambio 0.5%)	(1,162)	1,246	(1,090)	1,172
Tasa de incremento salarial (Cambio de 0.5%)	1,312	(1,231)	1,232	(1,153)
Rotación (Cambio de 5%)	N/A	N/A	N/A	N/A

La Compañía registra una provisión para estos conceptos con base a un estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., con Registro Profesional Superintendencia de Bancos PEA-2006-002 que presentó su informe con fecha 7 de febrero del 2019 y 2 de febrero del 2018.

La Compañía realizó el estudio actuarial para registrar la provisión para reconocer los beneficios post empleo por jubilación patronal e indemnización por desahucio con corte al 31 de diciembre del 2018 y 2017; para el cálculo, entre otras variables, el especialista utilizó una tasa de descuento del 7.72% y 8.26% que corresponde a un promedio de los rendimientos que generan títulos de deuda pública nacional, considerando que mediante oficios de fecha 28 de diciembre y 7 de febrero del 2017 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, a efectos de la aplicación de la norma NIC 19 deben ser las de los rendimientos de los bonos u obligaciones corporativos de alta calidad, emitidos o que se cotizan en el mercado de valores del Ecuador.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados integrales.

A continuación, se resumen las principales variables utilizadas por el especialista:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Número de trabajadores		
10 ≤ TS < 25 años	-	-
TS < 10 años	6	6
Salidas respecto al último estudio	1	-
Tasa de descuento	7.72% anual	8.26% anual
Tasa de incremento salarial	1.50% anual	2.50% anual
Tasa de incremento de pensiones	0.10%	3.00%
Tabla de rotación	18.40%	35.07%

13. GESTIÓN DE RIESGOS

Gestiones de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de diferente naturaleza que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

13. GESTIÓN DE RIESGOS (Continuación)

13.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía respalda el crédito otorgado a sus clientes mediante una póliza de seguro, como se describe en la Nota 5.

A continuación, se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	65,887	8,274
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>28,550</u>	<u>4,069</u>
	<u>94,437</u>	<u>12,343</u>

13.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia de Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, que incluye una emisión de obligaciones, y de préstamo, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente	177,123	117,057
Pasivo corriente	1,186,730	693,388
	<u>0,15</u>	<u>0,17</u>

13.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras busca maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

14. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía estaba conformado por 400 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

14. PATRIMONIO (Continuación)

Socios	No. Participaciones	Capital	%
Proaño Carrera Melissa Tamara	220	220	55%
Proaño Amador Alberto Patricio	140	140	35%
Proaño Rodríguez Gunter Patricio	40	40	10%
	400	400	100%

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La Compañía realizó la apropiación de la reserva legal de los períodos 2015 y 2017 en el 2018.

Resultados acumulados

✓ Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

15. INGRESOS

Para el 2018 y 2017 los principales ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes productos agrícolas	402,317	181,417
Otros ingresos	5,228	109

16. COSTOS Y GASTOS

Para el 2018 y 2017 un resumen de los costos y gastos fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costo de ventas</u>		
Costo materia prima	195,712	26,671
Costo mano de obra indirecta	29,865	13,447
Costo indirecto de fabricación	45,778	45,916
	271,355	86,034

PRODUCTORA DE ALIMENTOS CHANDUY CÍA. LTDA. PROACHAY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

16. COSTOS Y GASTOS (Continuación)

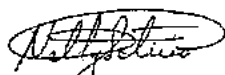
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos de administración y ventas</u>		
Transporte	27,692	306
Suministros y materiales	6,535	224
Honorarios	5,994	-
Servicios públicos	4,186	1,130
Impuestos y contribuciones	2,100	755
Gastos legales	2,011	72
Mantenimiento y reparaciones	1,431	286
Sueldos y salarios	-	2,232
Otros gastos	11,848	18,215
	<u>61,797</u>	<u>23,220</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses financieras	45,845	60,540
Intereses bancarios	5,793	2,053
Comisiones bancarias	541	5,710
Gastos bancarios	392	547
Otros gastos financieros	276	189
	<u>52,847</u>	<u>69,039</u>

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

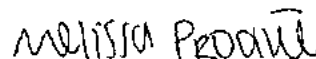
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (10 de abril del 2019) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.



Nelly Patiño
Contadora General



Patricio Proaño
Gerente General