

AGROINDUSTRIAL LECHERA DEL NORTE AGROLENOR S.A.

**Informe financiero por el año terminado al 31 de
diciembre de 2018**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados financieros y notas

Código	Descripción	2018	2017	2016	2015
1000	Activos	1000	1000	1000	1000
1100	Activos no corrientes	1100	1100	1100	1100
1200	Activos corrientes	1200	1200	1200	1200
2000	Pasivos	2000	2000	2000	2000
2100	Pasivos no corrientes	2100	2100	2100	2100
2200	Pasivos corrientes	2200	2200	2200	2200
3000	Patrimonio	3000	3000	3000	3000
3100	Patrimonio no corriente	3100	3100	3100	3100
3200	Patrimonio corriente	3200	3200	3200	3200


 Director General


 Presidente del Directorio

esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agroindustrial Lechera del Norte Agrienor S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2018, no pudimos obtener evidencia suficiente y apropiada, así como no nos fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría para determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos de los saldos que se detallan a continuación:

a) A la fecha de emisión del informe de auditoría no fue posible efectuar las confirmaciones a proveedores, clientes y aseguradoras, con corte al 31 de diciembre de 2017 y 2018; por lo que hemos considerado el saldo presentado en el estado financiero y registros contables.

b) A la fecha de emisión del informe de auditoría no fue posible efectuar la confirmación al Banco Pichincha C.A., con corte al 31 de diciembre de 2017 y 2018 por lo que hemos considerado el saldo presentado en el estado financiero y registros contables.

c) Al 31 de diciembre de 2018, las propiedades, planta y equipo incluyen terrenos que ascienden a USD 510.620; sobre los cuales la compañía no proporcionó las escrituras públicas de adquisición, así como, no nos fue posible aplicar los procedimientos de auditoría necesarios para determinar la razonabilidad, propiedad, integridad y exactitud de mencionado saldo.

d) Los activos biológicos no corrientes al 31 de diciembre de 2018 ascienden a USD. 74.620, sobre los cuales la compañía no proporcionó cálculo de la medición posterior al reconocimiento, contraviniendo los requerimientos de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

e) Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes al 31 de diciembre de 2018, incluyen un saldo inicial por USD 23.075 por concepto de cuentas por cobrar con accionistas, sobre el cual la compañía no ha evidenciado el reconocimiento y pago de la retención por pago de dividendos anticipados a la administración tributaria, según lo requieren las normas tributarias.

f) La compañía no reconoció en los estados financieros adjuntos, el pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo (jubilación patronal y bonificación por desahucio), así como, no nos proporcionó la evidencia sobre el análisis de valoración actuarial de los pasivos laborales valorados al 31 de diciembre de 2017 y 2018.

la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Otras cuestiones

Los estados financieros de Agroindustrial Lechera del Norte Agrolenor S.A., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros el 25 de abril de 2018.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

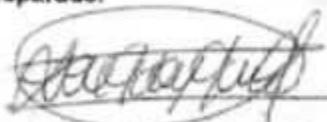
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.

auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Ing. Lorena Guerra C., CPA.
Socia - Representante Legal

"Ademaconsulting" Auditores & Consultores S.A.
Registro Nacional de Auditores Externos No. SCVS-RNAE-1229
Av. Amazonas 4387E y Av. Colón
Quito - Ecuador - Código Postal EC170522

Distrito Metropolitano de Quito, 22 de abril de 2019



INFORME FINANCIERO 2018

En conformidad a la:
Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)
para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

Contenido:

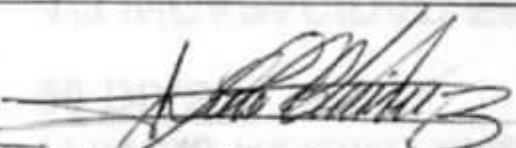
A. Estado de Situación Financiera.....	2
B. Estado de Resultados Integrales.....	3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio.....	4
D. Estado de Flujos de Efectivo.....	5
E. Notas a los Estados Financieros.....	6
1. Información general de la entidad.....	6
2. Bases de preparación de los estados financieros.....	6
3. Políticas de contabilidad significativas.....	7
4. Determinación de valores razonables.....	14
5. Administración de riesgos.....	14
6. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	16
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	16
8. Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	16
9. Propiedades, planta y equipo.....	18
10. Activos biológicos no corrientes.....	19
11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	20
12. Pagos a y por cuenta de empleados.....	20
13. Obligaciones con instituciones financieras.....	20
14. Patrimonio.....	20
15. Ingresos de actividades ordinarias.....	21
16. Costo de ventas.....	21
17. Otros ingresos.....	21
18. Gastos de administración y ventas.....	22
19. Eventos subsecuentes.....	22

		31.12.2014	31.12.2013
Total activos corrientes		31.142	34.915
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	516.364	517.022
Activos biológicos no corrientes	10	74.620	74.620
Total activos no corrientes		590.984	591.642
Activos totales		622.126	626.557

PASIVOS Y PATRIMONIO

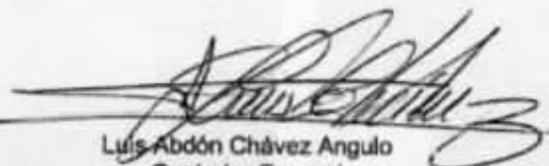
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	-	(20)
Pagos a y por cuenta de empleados	12	(1.049)	(626)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	13	-	(966)
Pasivos por impuestos corrientes	8	(94)	-
Total pasivos corrientes		(1.143)	(1.616)
Total pasivos no corrientes		-	-
Pasivos totales		(1.143)	(1.616)
Patrimonio			
Capital social	14	(360.000)	(360.000)
Reservas		(24.474)	(24.474)
Resultados acumulados		(216.509)	(220.467)
Total patrimonio		(620.983)	(624.941)
Total pasivos y patrimonio		(622.126)	(626.557)


 Juan José Ribadeneira Terán
 Representante Legal


 Luis Abdón Chávez Angulo
 Contador General

Otros ingresos	17	(580)	(40.705)
Gastos de administración y ventas	18	<u>4.068</u>	<u>41.817</u>
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		<u>3.958</u>	<u>5.672</u>
Menos:			
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias		<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida neta del período		<u>3.958</u>	<u>5.672</u>


 Juan José Ribadeneira Terán
 Representante Legal

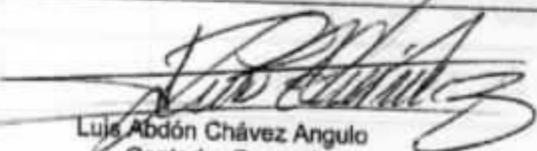

 Luis Abdón Chávez Angulo
 Contador General

Otros pagos por actividades de operación	-	(1.350)
Impuestos a las ganancias pagados	(2.188)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.089	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2.297	1.307
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	5.470
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	5.470
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(968)	(7.031)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(968)	(7.031)
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	1.329	(254)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-	254
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.329	-

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo

Utilidad (pérdida) neta	(3.958)	(6.672)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	658	416
Ajustes por gastos en provisiones	388	219
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.840	17.672
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	500	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4.950	(9.000)
(Incremento) disminución en otros activos	(2.189)	(999)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(20)	20
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	94	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	36	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	409
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(1.758)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2.297	1.307


 Juan José Ribadeneira Terán
 Representante Legal


 Luis Abdón Chávez Angulo
 Contador General

	Ecuador.
Forma legal:	Sociedad Anónima.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 24 de abril de 2012 en la ciudad de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Espejo el 16 de noviembre de 2012; con plazo social de 100 años.
Actividad económica:	Elaboración de leche fresca líquida, crema de leche líquida, bebidas a base de leche, yogurt, incluso caseína o lactosa, pasteurizada, esterilizada, homogeneizada y/o tratada a altas temperaturas.

Estos estados financieros individuales, para el período terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el 17 de abril de 2019.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos financieros

i. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una

el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

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

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo 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 línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

<u>Partidas</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	5 - 50
Maquinarias y equipo	3 - 35
Muebles y enseres	4 - 15
Equipos de computación	2 - 5

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

e. Activos Biológicos

Los activos biológicos se miden en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos de una entidad se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Esta medición será el costo a esa fecha, cuando se aplique la sección de inventarios u otra sección de la norma que sea de aplicación.

f. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informe, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible

en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

g. Beneficios a empleados

l. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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 entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.
- b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

h. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

i. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el

asociados con la transacción.

II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

j. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k. Impuesto a las ganancias

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

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

l. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

m. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. **Administración de riesgos**

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	-	1,840
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	22,575	23,075
Pagos anticipados	4,050	9,000
Total	<u>26,625</u>	<u>33,915</u>

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario por impuesto a la Renta (a)	3,188	1,000
Total	<u>3,188</u>	<u>1,000</u>

Pasivos por impuestos corrientes

A la Administración Tributaria

Total	<u>(94)</u>	<u>-</u>
--------------	-------------	----------

a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable (hasta el año 2017 la tarifa para el impuesto a la renta se calculó en un 22% sobre la utilidad gravable), con las siguientes consideraciones:

- Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Tarifa (tasa) de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	-	-
(=) Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	-	-
(-) Retenciones y pagos anticipados	(3.188)	(1.000)
Crédito tributario por impuesto a la Renta (a)	(3.188)	(1.000)

- El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución; para el período 2016 y en adelante se crea la tasa impositiva efectiva (TIE), mediante la cual se establece la devolución del excedente del anticipo de impuesto a la renta, para contribuyentes que sobrepasen la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio; para acogerse a este beneficio los contribuyentes deben evidenciar que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la renta causado y que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio determinada para cada año por la administración tributaria, el valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio, el TIE individual se determinará al dividir el anticipo mínimo para el total del ingreso. El anticipo no objeto de devolución se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Mediante decreto ejecutivo se rebaja el pago del saldo del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, en los siguientes porcentajes y consideraciones:

- Rebaja del 100%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 60%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de entre quinientos mil y un centavo (US \$ 500.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América; y, un millón (US \$ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 40%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de un millón y un centavo (US \$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América en adelante.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Total	516.364	517.022
<i>Clasificación</i>		
Terrenos	510.620	510.620
Maquinaria, equipo e instalaciones	5.744	6.402
Total	516.364	517.022

Detalle	Terrenos	Maquinaria, equipo e instalaciones	Total
Costo:			
Costo al 01 de enero de 2017	510.620	-	510.620
Adiciones	-	6.818	6.818
Ventas / bajas	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2017	510.620	6.818	517.438
Adiciones	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2018	510.620	6.818	517.438
Depreciación / Deterioro Acumulado:			
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2017	-	-	-
Depreciación	-	416	416
Deterioro	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2017	-	416	416
Depreciación	-	658	658
Deterioro	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2018	-	1.074	1.074
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	510.620	6.402	517.022
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	510.620	5.744	516.364

Total	<u>74.620</u>	<u>74.620</u>
<i>Clasificación</i>		
Animales vivos no corrientes a valor razonable	<u>74.620</u>	<u>74.620</u>
Total	<u>74.620</u>	<u>74.620</u>

Detalle	Animales vivos no corriente		Total
	Al costo	A valor razonable	
<i>Costo:</i>			
Costo al 01 de enero 2017	-	-	-
Adiciones	-	74.620	74.620
Ventas / bajas	-	-	-
Costo al 31 de diciembre 2017	<u>-</u>	<u>74.620</u>	<u>74.620</u>
Adiciones	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Costo al 31 de diciembre 2018	<u>-</u>	<u>74.620</u>	<u>74.620</u>
<i>Depreciación Acumulada:</i>			
Depreciación / Deterioro al 01 de enero 2017	-	-	-
Depreciación	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Depreciación	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre 2018	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>74.620</u>	<u>74.620</u>
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>74.620</u>	<u>74.620</u>

12. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Obligaciones con el IESS	(444)	(409)
Sueldos y beneficios empleados	(605)	(219)
Total	<u>(1,049)</u>	<u>(628)</u>

13. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Obligaciones corrientes	-	(968)
Total	<u>-</u>	<u>(968)</u>
<i>Obligaciones corrientes</i>		
Con instituciones financieras no relacionadas locales	-	(968)
Total	<u>-</u>	<u>(968)</u>

14. Patrimonio**a. Capital Social**

El capital social de la compañía consta de 380.000 acciones su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Reserva legal	(24,474)	(24,474)
Total	<u>(24,474)</u>	<u>(24,474)</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ganancias acumuladas	(226.139)	(226.139)
(-) Pérdidas acumuladas	5.672	-
Pérdida neta del período	3.958	5.672
Total	<u>(216.509)</u>	<u>(220.467)</u>

15. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Arrendamientos operativos	(29.850)	(10.000)
Total	<u>(29.850)</u>	<u>(10.000)</u>

16. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	25.829	14.620
Mantenimiento y reparaciones	4.500	-
Total	<u>30.329</u>	<u>14.620</u>

17. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ganancias netas por medición a valor razonable de activos biológicos	-	(14.620)
Intereses ganados - no relacionadas	-	(20.874)
Otros ingresos	(589)	(5.271)
Total	<u>(589)</u>	<u>(40.765)</u>

mantenimiento y reparaciones	-	1.664
Impuestos, contribuciones y otros	1.240	7.163
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	1.900	29.400
Otros bienes y servicios	235	3.134
Total	<u>4.068</u>	<u>41.817</u>

19. Eventos subsequentes

Desde el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de autorización para su emisión 17 de abril de 2019 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.


 Juan José Ribadeneira Terán
 Representante Legal


 Luis Abdón Chávez Angulo
 Contador General

DEMINTEC S.C.
 Deminguish Consultoría

