

MELUA CIA, LTDA.

**Estados Financieros por el Año Terminado
El 31 de Diciembre del 2018
e Informe de los Auditores Independientes**

MELUA CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2018**

CONTENIDO

Página

Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
FV	Valor Razonable (Fair Value).
US\$	U.S. Dólares.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de Melua Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **MELUA CÍA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **MELUA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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 en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Melua Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que

dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, 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 el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con **Normas Internacionales de Información Financiera – NIF para Pymes** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Gerencia 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 tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

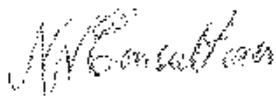
Responsabilidad del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable 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), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, 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 más elevado 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.
- Obtenemos 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 Administración, 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 nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros 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 los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



SCV-RNAE-923
Septiembre 22, 2014

Quito, abril 28, 2019



Nelson Narváez
Socio
Licencia No. 10056

MELUA CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>Notas</u>	<u>Dic 2018</u>	<u>Dic 2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	3.259	10.912
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	39.273	31.476
Inventarios	6	38.562	64.894
Activos por Impuestos Corrientes	13	3.004	0
Otros Activos Financieros	7	<u>6.000</u>	<u>6.515</u>
Total Activos Corrientes		90.099	113.796
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta, Equipo y Total	8	656.382	656.149
Activos Biológicos	9	222.061	155.054
Activos por Impuestos Diferidos	10	<u>670</u>	<u>3.914</u>
Total Activos No Corrientes		881.113	815.118
TOTAL ACTIVOS		<u>971.212</u>	<u>928.914</u>

Ver Notas a los Estados Financieros



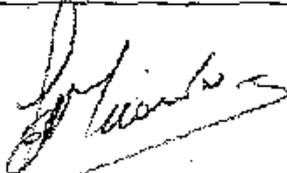
Ing. Julio Miranda
Representante Legal



Mónica Cufanata
Contadora

	<u>Notas</u>	<u>Dic 2018</u> <u>(en US dólares)</u>	<u>Dic 2017</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	487	20.531
Obligaciones Acumuladas	12	5.077	6.158
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	<u>1.090</u>	<u>1.705</u>
Total Pasivos Corrientes		6.653	28.395
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar	14	947.487	884.487
Obligaciones por Beneficios Definidos	15	3.842	3.710
Pasivos por Impuestos Diferidos	10	<u>3.619</u>	<u>3.904</u>
Total Pasivos No Corrientes		954.948	902.102
TOTAL PASIVOS		<u>961.602</u>	<u>930.496</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
	16		
Capital social		1.000	1.000
Reserva legal		500	500
Utilidades Retenidas		<u>8.110</u>	<u>-3.083</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>9.610</u>	<u>-1.583</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>971.212</u>	<u>928.914</u>

Ver Notas a los Estados Financieros


 Ing. Julio Mirande
 Representante Legal

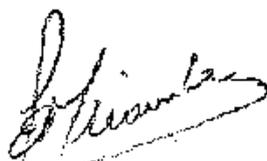

 Mónica Culanata
 Contadora

MELUA CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>Notas</u>	<u>Dic 2018 (en US dólares)</u>	<u>Dic 2017</u>
Ventas	17	783.707	526.196
Costo de Ventas y de Producción	18	<u>698.877</u>	<u>444.864</u>
Utilidad Bruta en Ventas		84.830	81.332
GASTOS:	18		
Gastos Administrativos		40.772	34.929
Gastos Financieros		798	666
Otros Gastos		<u>24.804</u>	<u>51.243</u>
Total de Gastos		<u>66.374</u>	<u>86.838</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN Y AJUSTES		18.456	-5.505
15% Participación de los Trabajadores		<u>294</u>	<u>1.843</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		18.162	-7.348
Impuesto a la Renta			
Corriente		4.192	5.341
Diferido		<u>2.959</u>	<u>-3.914</u>
Total		<u>7.151</u>	<u>-1.427</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		11.011	-8.776

Ver Notas a los Estados Financieros



Ing. Julio Miranda
Representante Legal



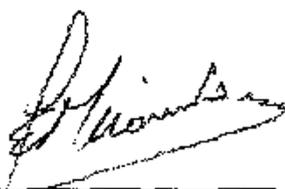
Mónica Culanata
Contadora

MELUA CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
			<u>(en US dólares)</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.000	600	8.607	10.107
Pérdida Neta	0	0	-8.775	-8.775
Ajuste a Utilidades Retenidas	0	0	-2.915	-2.915
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.000	500	-3.083	-1.583
Ajustes por Impuesto a la renta	0	0	182	182
Utilidad Neta	0	0	11.011	11.011
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000	600	8.110	9.610

Ver Notas a los Estados Financieros



Ing. Julio Miranda
Representante Legal



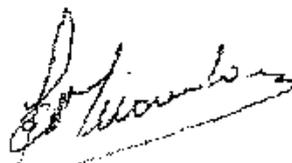
Mónica Culanata
Contadora

MELUA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Dic <u>2018</u>	Dic <u>2017</u>
	<u>(en US dólares)</u>	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	775.910	526.170
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-874.137	-643.142
Intereses Pagados	0	-666
Participación trabajadores	-1.843	0
Impuesto a la renta	-800	3.706
Otros Neto	<u>-27.591</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado de actividades de operación	71.639	-113.932
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, neto	-65.184	-155.423
Adquisición de otros activos	<u>-67.007</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	-132.192	-155.423
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con partes relacionadas y efectivo neto recibido en actividades de Financiamiento	53.000	264.266
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
Disminución neta del año	-7.652	-5.089
Saldo al comienzo del año	<u>10.912</u>	<u>16.000</u>
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	3.259	10.912

Ver Notas a los Estados Financieros



Ing. Julio Miranda
Representante Legal



Mónica Culenata
Contadora

MELUA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue creada el 10 de febrero del 2014 e inscrita el 16 de septiembre del mismo año con el fin de comercializar al por mayor y menor productos agrícolas y sus relacionados en su domicilio IMANTAG vía a Cotacachi.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. Declaración de Cumplimiento.** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad para PYMES (NIIF'S para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2. Moneda Funcional.** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la misma que es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3. Bases de Preparación.** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo, el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambios 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 otra técnica de valoración.

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

- 2.4 Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.
- 2.5 Activos y Pasivos Financieros.** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.
- 2.6 Efectivo y Bancos.** - El efectivo y bancos incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en instituciones financieras locales.
- 2.7 Inventarios.** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.
- 2.8 Propiedades, Planta y Equipo**
- 2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.
- El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
- Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- 2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ÍTEM</u>	<u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u>
Instalaciones	20
Implementos Agropecuarios y Agrícolas	10
Implementos Criadero	
Terneros y Gallinas	10
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10

- 2.8.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.9 Activos Biológicos.** - Al final de cada periodo la compañía revisa la valoración de sus activos biológicos en base al valor neto de realización (VNR), la diferencia resultante ajusta en los resultados como mediciones de activos biológicos al valor razonable menos costo de adquisición o producción.

- 2.10 Deterioro del Valor de los Activos.** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación

2.11 Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto Corriente. - El impuesto por pagar 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.11.2 Impuestos Diferidos. - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación del negocio) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 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 o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12 Beneficios a Empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación Patronal. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en el que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.12.2 Participación a Trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Reconocimiento de Ingresos. - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Venta de bienes. - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con

fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Costos y Gastos. - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de Saldos y Transacciones. - Como norma general en los estados financieros no se compensan los 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.

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

2.16 Instrumentos Financieros. - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.17 Activos Financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.17.1 Préstamos y cuentas por cobrar. - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.17.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- **Infraacciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;**
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financiera.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 15 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

2.17.3 Baja en cuenta de activos financieros. - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.18 Pasivos Financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.18.1 Otros pasivos financieros. - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea

adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.18.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero. - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y, la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del periodo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

3.1. Deterioro de Activos. - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2. Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos. - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y la tasa de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, así como lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES.

Según lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES, "Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros.

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo con los lineamientos de la norma. Contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y promediar dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

- 3.3. **Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.8.3.
- 3.4. **Impuesto a la Renta Diferido.** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>Dic</u> <u>2018</u> <u>(en US dólares)</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
Caja General	1.600	0
Caja Chica	1.000	1.000
Bancos	<u>659</u>	<u>9.912</u>
Total	3.259	10.912

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	<u>Dic</u> <u>2018</u> <u>(en US dólares)</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
Clientes No Relacionados	32.299	26.539
Clientes Relacionados (Nota 19)	<u>6.975</u>	<u>4.937</u>
Total	39.273	31.476

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>Dic</u> <u>2018</u> <u>(en US dólares)</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
Inventario de Suministros y Materiales	5.889	19.733
Inventario de Productos Terminados	0	20.679
Inventario de Productos en Proceso	32.674	20.724
Inventario de Animales para la Venta	<u>0</u>	<u>3.758</u>
Total	38.562	64.894

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

	<u>Dic</u> <u>2018</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
	<u>(en US dólares)</u>	
Gastos Preoperativos de Apertura	0	6.515
Anticipos a Trabajos Varios	<u>6.000</u>	<u>0</u>
Total	6.000	6.515

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades planta y equipo es como sigue:

	<u>Dic</u> <u>2018</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
	<u>(en US dólares)</u>	
Costo	833.265	768.081
Depreciación Acumulada	<u>-174.884</u>	<u>-111.932</u>
Total	658.382	656.149
Clasificación:		
Instalaciones	199.327	190.336
Maquinaria Agrícola	93.270	93.270
Equipo de Riego	161.301	148.301
Implementos Pecuarios y Agrícolas	148.214	135.277
Equipo Eléctrico	18.133	18.825
Equipo de Ordeño y Frio	184.072	184.072
Implementos Criadero-Terberos	4.310	0
Criadero Gallinas	5.488	0
Construcciones en Curso	18.550	0
Muebles y Enseres	<u>600</u>	<u>0</u>
Total	833.265	768.081

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Descripción	Instalaciones	Maquinaria Agrícola	Implementos Pecuarios y Agrícolas	Equipo de Riego, Eléctrico, Ordeño y Frio	Muebles y Enseres	Implementos Criadero-Tameros	Criadero Gallinas	Construcciones en Curso	Total
Costo:									
Saldos al 31 Diciembre de 2017	190,336	93,270	136,277	349,190	0	0	0	0	768,081
Adquisiciones	8,950	0	12,937	14,008	800	4,310	5,488	18,550	65,154
Saldos al 31 Diciembre de 2018	199,287	93,270	149,214	363,198	800	4,310	5,488	18,550	833,265
Depreciación Acumulada:									
Saldos al 31 Diciembre de 2017	4,913	24,534	36,198	47,687	0	0	0	0	111,932
Gasto por Depreciación	8,767	8,394	18,179	31,874	32	194	412	0	62,958
Saldos al 31 Diciembre de 2018	13,281	32,928	54,377	79,561	32	194	412	0	174,884
Saldos al 31 Diciembre de 2018	186,046	60,342	94,837	283,637	768	4,116	5,077	18,550	658,382

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de los Activos Biológicos de la compañía es como sigue:

DETALLE	UNIDAD	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2018	191	812	155.054
(+) Compras	131	386	50.511
(+) Incremento por Nacimientos	86	301	25.872
(-) Ventas	16	415	6.633
(-) Bajas por Mortalidad	8	<u>343</u>	<u>2.743</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	384	578	222.061

La compañía al cierre del periodo valora sus inventarios al Valor Neto de Realización el mismo que se determina en base al valor del mercado, la diferencia resultante de la comparación entre el valor de mercado y el costo afecta a los resultados del periodo.

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	Dic 2018	Dic 2017
	<u>(en US dólares)</u>	
Activos por Impuestos Diferidos:		
Activos Biológicos (1)	0	3.914
Jubilación Patronal y Desahucio (2)	<u>670</u>	<u>0</u>
Total	670	3.914
Pasivos por Impuestos Diferidos:		
Activos Biológicos y Total (1)	<u>3.619</u>	<u>3.904</u>

(1) Los Impuestos Diferidos son causados por el ajuste al Valor Neto de Realización de los Activos Biológicos, un resumen es como sigue:

Año	Ajuste VNR Activos Biológicos	Impuestos Diferidos	Clasificación
2017	-17.792	-3.914	Activo
2018	16.496	3.619	Pasivo

- {2) En adición al 31 de diciembre del 2018 registra Activos por Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal y Desahucio por un valor de \$ 670. La tasa aplicable es del 22% porcentaje que se aplicara en el futuro y al que se liquidaran las diferencias temporarias identificadas.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 cuentas y documentos por pagar presentan saldos de \$487 y \$20.531 respectivamente.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>Dic</u> <u>2018</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
	<u>(en US dólares)</u>	
Aporte Patronal por Pagar	0	903
Aportes Personal IESS	0	702
Fondos de Reserva IESS	55	96
IESS por Pagar	1.773	0
Prestamos Empleados IESS	502	362
Provisión Décimo Cuarto	1.769	1.594
Provisión Décimo Tercero	684	619
Sueldos por Pagar	0	40
Participación Trabajadores	<u>294</u>	<u>1.843</u>
Total	5.077	6.158

13. IMPUESTOS

13.1. **Pasivos del año corriente.** - Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Dic <u>2018</u>	Dic <u>2017</u>
	<u>(en US dólares)</u>	
Activos por Impuestos Corrientes:		
Retenciones en la Fuente	<u>3.004</u>	<u>0</u>
Pasivos por Impuestos Corrientes:		
Impuesto a la Renta por Pagar	0	800
SRI por pagar	<u>1.090</u>	<u>906</u>
Total	1.090	1.705

13.2. **Conciliación Tributaria – Contable del Impuesto a la Renta Corriente.** -

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Dic <u>2018</u>	Dic <u>2017</u>
	<u>(en US dólares)</u>	
Utilidad antes de participación e Impuestos	18.456	-5.505
Ajustes al VNR Activos Biológicos	<u>16.496</u>	<u>17.792</u>
Resultados sin Ajustes al VNR	1.960	12.287
(-) 15% Part. Trabajadores	<u>294</u>	<u>1.843</u>
Utilidades según Estados Financieros antes de Impuesto a la Renta	1.666	10.444
(+) Gastos No Deducibles	<u>14.343</u>	<u>13.835</u>
Utilidad Tributaria	16.009	24.278
Por Provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	<u>3.044</u>	<u>0</u>
Utilidad Gravable	19.053	24.278
Impuesto a la Renta Causada (1)	4.192	5.341
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	7.196	4.264
(-) Crédito Tributario de años Anteriores	<u>0</u>	<u>459</u>
Impuesto a Pagar	0	800
Saldo a Favor Contribuyente	-3.005	0

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades destinadas a reinversiones en maquinaria y equipo nuevos sujetas a capitalización.
- (2) El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que determina la tarifa del 22% para contribuyentes que no superan el millón de dólares en ventas e incrementa la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2018 al 25% para todas las sociedades que superan el millón de dólares.
- (3) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para empresas nuevas la Ley permite una exoneración del pago del Anticipo del Impuesto a la Renta por un periodo de 5 años.
- (4) El 20 de noviembre del 2017 se emite el acuerdo 210 de la Presidencia de la República en la que se decreta la rebaja del ciento por ciento del anticipo mínimo para contribuyentes cuyos ingresos sean inferiores a \$500.000, del 60% para contribuyentes con ingresos entre \$500.000 y un millón y la rebaja del 40% para los contribuyentes con ingresos superiores a un millón.
- (5) De acuerdo con disposiciones legales las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades gravables.
- (6) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2016 hasta el año 2018.

14. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por pagar partes relacionadas es como sigue:

	<u>Dic</u> <u>2018</u> <u>(en US dólares)</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
Cuentas por Pagar Socios (Nota 19)	899.487	824.487
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas (Nota 19)	<u>48.000</u>	<u>70.000</u>
Total	947.487	894.487

Las cuentas por pagar partes relacionadas no causan costos financieros.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>Dic</u> <u>2018</u> <u>(en US dólares)</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
Jubilación Patronal (1)	2.505	0
Desahucio (2)	<u>1.337</u>	<u>3.710</u>
Total	3.842	3.710

(1) Jubilación Patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, 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.

Un resumen del movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

Dic
2018
(en US dólares)

Saldo al inicio del año 2018	0
Costo laboral por el periodo corriente	137
P&G: actuariales por el periodo corriente: efecto demográfico	-112
P&G: actuariales por el periodo corriente: efecto financiero	<u>2.480</u>
Saldo al final del año 2018	2.505

(2) **Bonificación por Desahucio.** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, a partir del segundo año.

Dic
2018
(en US dólares)

Saldo al inicio del año 2018	3.710
Costo laboral por el periodo corriente	249
Costo financiero por el periodo corriente	64
P&G: actuariales por el periodo corriente: efecto financiero	226
Liquidaciones anticipadas	<u>-2.912</u>
Saldo al final del año 2018	1.337

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El 29 de diciembre del 2017 se aprueba LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, en la cual menciona en el Art. 1 En la Ley de Régimen Tributario Interno, literal 3 "Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal".

El 21 de agosto se realiza la última modificación del REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN LEY RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LTRI, que menciona en el Art. 28 Gastos Generales Deducibles, literal 1, numeral f "La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no".

16. PATRIMONIO

- 16.1. **Capital Social.** - Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido por 1.000 participaciones de valor nominal unitario de \$1,00.
- 16.2. **Reserva Legal.** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3. Resultados Acumulados. - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Dic 2018	Dic 2017
	(en US dólares)	
Resultados Acumulados	3.083	5.693
Ajuste impuesto a la renta	182	0
Utilidad del Ejercicio	<u>11.011</u>	<u>8.775</u>
Total	8.110	3.083

16.4. Dividendos. - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

En agosto del 2018 se establece un cambio a la retención de impuesto a la renta para la distribución de dividendos, según el artículo 39.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. ...- La distribución de dividendos o utilidades. - El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

Lo dispuesto no obsta la aplicación de los métodos para evitar la doble imposición conforme lo establezcan los respectivos convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda, de ser el caso.

17. VENTAS

Un resumen de las ventas de la Compañía es como sigue:

	<u>Dic</u> <u>2018</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
	<u>(en US dólares)</u>	
Ventas Animales	7.688	0
Ventas Henolaje	80.928	169.139
Ventas Huevos	9.374	0
Ventas Leche Cruda	612.740	252.470
Ventas Varias	53.558	101.502
Otros Ingresos	<u>19.419</u>	<u>3.085</u>
Total	783.707	526.196

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza de la Compañía es como sigue:

	<u>Dic</u> <u>2018</u>	<u>Dic</u> <u>2017</u>
	<u>(en US dólares)</u>	
Costo de Ventas	58.618	124.167
Costo de Ventas Varias	44.510	33.427
Descuento en compras	-7.316	0
Costos Indirectos-Varios	154.974	94.388
Insumos Directos	323.684	127.051
Mano de Obra Directa	83.728	30.432
Mano de Obra Indirecta	40.679	35.399
Bonificación por Desahucio	686	3.710
Combustibles y Lubricantes	81	1.551
Gastos de Gestión	2.248	1.899
Honorarios Profesionales	9.645	1.935
Jubilación Patronal	137	0
Mantenimiento y Reparaciones	23.014	24.549
Otros Gastos	100	0
Servicios Básicos	760	14
Alimentación Personal Administrativo	0	96
Movilizaciones	3.366	25
Materiales y Útiles de Oficina	249	598
Otros Gastos Administrativos	486	552
Gasto Deterioro	0	17.792
Gastos Financieros	313	276
Otros Gastos	10.597	19.316
Gastos No Deducibles	13.893	13.859
Gasto No Operacionales	<u>798</u>	<u>666</u>
Total	765.251	531.702

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	Dic 2018 (en US dólares)
Activo	
AGEP Agrícola Ganadera El Prado Sociedad Civil (Nota 5)	<u>6.975</u>
Pasivo	
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas Largo Plazo (Nota 14)	
Socios	899.487
AGEJ Agrícola Ganadera El Jordan Sociedad Civil	<u>48.000</u>
Total	947.487
Ingresos	
AGEJ Agrícola Ganadera El Jordan Sociedad Civil	42.127
AGEP Agrícola Ganadera El Prado Sociedad Civil	30.370
Melua Cía. Ltda.	<u>19.410</u>
Total	91.907
Compras	
Agroinsumos Zootécnicos e Importaciones Zoopimport S.A.	271.804
Megagrostore Centro Agropecuario S.A.	<u>86.114</u>
Total	357.918

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 28 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de abril del 2019 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificación.
