



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios
de Importadora Foods Importfoods Industria Alimenticia Cia. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Importadora Foods Importfoods Industria Alimenticia Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Importadora Foods Importfoods Industria Alimenticia Cia. 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 conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera 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 Importadora Foods Importfoods Industria Alimenticia Cia. 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 de auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de Importadora Foods Importfoods Industria Alimenticia Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades en su informe de fecha abril 13 del 2018.

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 Socios.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración 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, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

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. Asimismo:

- 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 un negocio en marcha.
- 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.

Abril 30, 2019


Registro SC-RNAE 893
RUC 0992839759001

CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.

FIRMA AUTORIZADA
Ec. Ernesto Gonzalez Andrade
Socio
Registro # 2603

**IMPORTADORA FOODS IMPORTFOODS INDUSTRIA ALIMENTICIA CIA.
LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	4	144,794	75,151
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	418,562	326,427
Inventarios	6	255,213	257,747
Activos por impuestos corrientes	10	52,831	51,723
Pagos anticipados		<u>6,480</u>	<u>6,525</u>
Total activos corrientes		<u>877,880</u>	<u>717,573</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS::			
	7		
Vehículos		80,410	80,410
Equipos de computación		4,653	3,956
Instalaciones		2,732	2,732
Muebles y enseres		2,654	2,654
Equipos de oficina		<u>1,609</u>	<u>1,609</u>
Total		92,058	91,360
Menos depreciación acumulada		<u>(39,161)</u>	<u>(21,260)</u>
Propiedades y equipos, neto		<u>52,897</u>	<u>70,100</u>
OTROS ACTIVOS		<u>6,715</u>	<u> </u>
TOTAL		<u>937,492</u>	<u>787,673</u>

Ver notas a los estados financieros


Lda. Olga Herrera V.
Gerente General


Egon Rosendo Moreno
Contador General

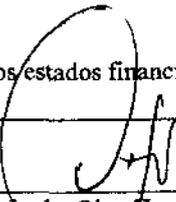
**IMPORTADORA FOODS IMPORTFOODS INDUSTRIA ALIMENTICIA CIA.
LTDA.**

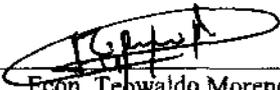
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	2,540	2,540
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	667,441	520,260
Pasivos por impuestos corrientes	10	15,001	34,956
Obligaciones acumuladas	12	<u>14,220</u>	<u>28,953</u>
Total de pasivos corrientes		<u>699,202</u>	<u>586,709</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	8	<u>12,515</u>	<u>18,623</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>12,515</u>	<u>18,623</u>
<i>Total pasivos</i>		<u>711,717</u>	<u>605,332</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	800	800
Utilidades retenidas		<u>224,975</u>	<u>181,541</u>
Total de patrimonio		<u>225,775</u>	<u>182,341</u>
TOTAL		<u>937,492</u>	<u>787,673</u>

Ver notas a los estados financieros


Lcda. Olga Herrera V.
Gerente General


Econ. Teowaldo Moreno
Contador General

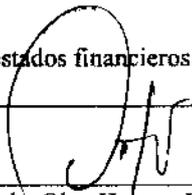
**IMPORTADORA FOODS IMPORTFOODS INDUSTRIA ALIMENTICIA CIA.
LTDA.**

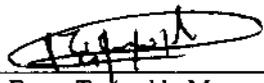
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VENTAS NETAS	14	1,946,982	2,249,636
COSTO DE VENTAS	15	<u>(1,743,058)</u>	<u>(1,922,123)</u>
MARGEN BRUTO		203,924	327,513
GASTOS OPERACIONALES	15		
Gastos administrativos		(119,821)	(135,415)
Gastos de ventas		(13,939)	(19,665)
Gastos financieros		(466)	(594)
Otros gastos, neto		<u>(1,567)</u>	<u>(1,615)</u>
Total		<u>(135,793)</u>	<u>(157,289)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		68,131	170,224
PARTICIPACION A TRABAJADORES		(10,220)	(25,534)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		<u>(14,478)</u>	<u>(31,935)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>43,434</u>	<u>112,755</u>

Ver notas a los estados financieros


Lcda. Olga Herrera V.
Gerente General


Econ. Teowaldo Moreno
Contador General

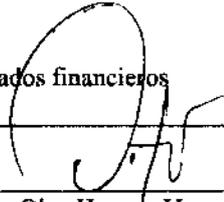
**IMPORTADORA FOODS IMPORTFOODS INDUSTRIA ALIMENTICIA CIA.
LTDA.**

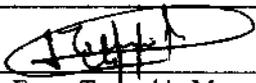
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	800	88,967	89,767
Utilidad del año		112,755	112,755
Dividendos pagados, nota 13	—	(20,181)	(20,181)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	181,541	182,341
Utilidad del año	—	<u>43,434</u>	<u>43,434</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>800</u>	<u>224,975</u>	<u>225,775</u>

Ver notas a los estados financieros


Lcda. Olga Herrera V.
Gerente General


Econ. Teowaldo Moreno
Contador General

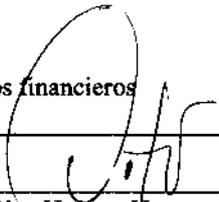
**IMPORTADORA FOODS IMPORTFOODS INDUSTRIA ALIMENTICIA CIA.
LTDA.**

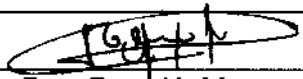
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,920,419	2,268,056
Pagado a proveedores, empleados y otros	(1,843,971)	(2,164,809)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>76,448</u>	<u>103,247</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(698)	(56,947)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(698)	(56,947)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos	(6,108)	
Dividendos pagados	_____	(20,181)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(6,108)</u>	<u>(20,181)</u>
BANCOS:		
Aumento neto durante el año	69,643	26,119
Saldos al comienzo del año	<u>75,151</u>	<u>49,032</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>144,794</u>	<u>75,151</u>

Ver notas a los estados financieros


Lcda. Olga Herrera V.
Gerente General


Econ. Teowaldo Moreno
Contador General

IMPORTADORA FOODS IMPORTFOODS INDUSTRIA ALIMENTICIA CIA. LTDA.

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

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida en Ecuador en abril del 2015; su actividad principal es la importación, exportación, distribución y comercialización de alimentos para consumo humano, en estado natural, procesado o derivados.

Las oficinas y bodega principal se encuentran ubicadas en Vía Duran Boliche Km 5.5 Parroquia Duran, Bodegas Julián, bodega No. 14.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación – Los estados financieros de Importadora Foods Importfoods Industria Alimenticia Cia. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico 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 cambio de bienes y servicios.

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

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

Bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Los sobregiros bancarios, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, al precio de la transacción, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Inventarios - Consistente en productos terminados e importaciones en tránsito las cuales son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

Propiedades y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

A partir del año 2017, las NIIF para PYMES permiten la opción de registrar las propiedades y equipo aplicando el modelo de revaluación, la entidad, no ha hecho uso de esta opción.

- **Método de depreciación, y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de las propiedades y equipos 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 y sus vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y adecuaciones	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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, si hubiere.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales y Otras Cuentas 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, y otras cuentas por cobrar, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.
- **Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará 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.
- **Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja 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 a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere 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 montos que tendría que pagar.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en el resultado u otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja 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 reconoce en el resultado del período.
- **Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar**– Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

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

- **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 período.
- **Impuestos diferidos** – A partir del 2017, la Sección 29 de la NIIF para PYME se alinea completamente con la NIC 12 Impuesto a las ganancias de las NIIF completas, en lo relacionado con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos, sin embargo, las transacciones efectuadas en el 2018, no originaron el reconocimiento de diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales, por lo tanto, la entidad no determinó impuestos diferidos.

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

Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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.

Reconocimiento de 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.

- **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.

Costos y Gastos – Son registrados 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 en el periodo más cercano en el que se conocen.

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.

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.

Cambios en Políticas Contables – La Compañía aplicó las enmiendas a las NIIF para PYMES efectivas para periodos que iniciaron en o después del 1 de enero del 2018, sin embargo, las transacciones efectuadas en el año 2018, no determinaron impactos significativos que requieran un ajuste prospectivo o retrospectivo en los estados financieros como consecuencia de un cambio en las políticas contables tal como se requiere en la sección 10, por lo tanto, la información financiera comparativa (no auditada) al 31 de diciembre del 2017, permanece sin cambios a como fue reportada originalmente por la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo indicado en la sección Métodos de depreciación y vida útil.

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. BANCOS

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Efectivo	53,235	4,766
Bancos	<u>91,559</u>	<u>70,385</u>
Total	<u>144,794</u>	<u>75,151</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, efectivo representan valores por anticipos o pagos de clientes y fondo de disponibilidad inmediata, bancos representa saldos de cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	411,089	316,570
Compañías Relacionadas:		
Bioalimentos Cia. Ltda.	4,893	11,690
Anticipos a proveedores		216
Empleados	9,119	2,070
(-) Provisión para cuentas dudosas	<u>(6,539)</u>	<u>(4,119)</u>
Total	<u>418,562</u>	<u>326,427</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar Clientes, representan créditos por ventas de productos alimenticios, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 hasta 60 días.

Al 31 de diciembre del 2018, cuentas por cobrar Compañías Relacionadas, representan créditos por ventas de alimentos los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 hasta 60 días.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 1% de todas aquellas cuentas vencidas y que se consideran irrecuperables.

La antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	No Auditado	
	(U.S. dólares)	
Corriente	154,344	175,618
Vencidos		
0 a 30 días	147,672	107,783
31 a 60 días	36,956	10,969
61 a 90 días	3,569	2,004
Más de 90 días	<u>68,548</u>	<u>20,196</u>
Total	411,089	<u>316,570</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(4,119)	(2,778)
Provisión	<u>(2,420)</u>	<u>(1,341)</u>
Saldos al final del año	<u>(6,539)</u>	<u>(4,119)</u>

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Productos terminados	49,710	128,215
En tránsito	<u>205,503</u>	<u>129,532</u>
Saldos netos al final del año	<u>255,213</u>	<u>257,747</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos de las propiedades y equipos durante el año 2018 y 2017 fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Costo:</i>		
Saldos inicial	91,360	34,414
Adquisiciones	<u>698</u>	<u>56,946</u>
Saldos Finales	<u>92,058</u>	<u>91,360</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>		
Saldos inicial	(21,260)	(11,693)
Depreciación	<u>(17,901)</u>	<u>(9,567)</u>
Saldos finales	<u>(39,161)</u>	<u>(21,260)</u>

8. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2018, préstamos corresponde a US\$15,055 adeudados a Amerafin S.A. (Administrador de cartera Automotriz de Banco Pichincha C.A. y terceros) - US\$ 21,163 en el año 2017, otorgado en octubre del 2017 con vencimiento en septiembre del 2022, con tasa de interés del 11.23%. Este préstamo comprende US\$2,540 de vencimiento corriente en 2018 y 2017 y US\$12,515 y US\$18,623 de vencimiento a largo plazo en diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores	230,438	101,775
Compañías Relacionadas:		
Préstamos Socios	257,852	251,445
Bioalimentos Cia. Ltda.	175,292	163,095
Anticipos de clientes	<u>3,859</u>	<u>3,945</u>
Total	<u>667,441</u>	<u>520,260</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, proveedores incluye principalmente cuentas por pagar por compras de productos alimenticios, otros bienes y servicios con vencimiento promedio de 30 a 60 días y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, compañías y partes relacionadas incluyen principalmente valores por pagar a los socios por conceptos de préstamos. También representan facturas por compra de productos alimenticios a Bioalimentos Cia. Ltda, los cuales no devengan intereses.

10. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario y retenciones IVA	35,972	29,898
Retenciones impuesto a la renta	10,948	12,557
Crédito tributario ISD	<u>5,911</u>	<u>6,693</u>
Total	<u>52,831</u>	<u>51,723</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la Renta	14,478	31,935
Retenciones en la fuente	13	2,476
Retenciones de impuesto al valor agregado	<u>510</u>	<u>545</u>
Total	<u>15,001</u>	<u>34,956</u>

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

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	No Auditado	
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta, y participación a trabajadores	68,131	170,224
15% de participación laboral	<u>(10,220)</u>	<u>(25,534)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	57,911	144,690
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	<u> </u>	<u>468</u>
Utilidad gravable	57,911	145,158
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	14,478	<u>31,935</u>
Anticipo calculado	<u>2,807</u>	<u>13,153</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>14,478</u>	<u>31,935</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta, se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% en 2017).

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 aritmética del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias

El 29 de diciembre del 2018, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos

porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten. Esta devolución también aplica al ISD pagado en comisiones del turismo receptivo.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: *bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.*
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2015 al 2018, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	10,323	25,534
Beneficios sociales	2,388	2,349
Obligaciones IESS	<u>1,509</u>	<u>1,070</u>
Total	<u>14,220</u>	<u>28,953</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	25,534	15,602
Provisión del año	10,220	25,534
Pagos efectuados	<u>(25,431)</u>	<u>(15,602)</u>
Total	<u>10,323</u>	<u>25,534</u>

13. PATRIMONIO

Capital Social – Está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1

Dividendos Pagados – En diciembre 15 del 2017, la junta general de socios resolvió distribuir dividendos correspondientes al ejercicio económico del 2015 a los socios de la compañía en función a su porcentaje de participación por US\$20,181.

14. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre del 2018, representan principalmente ventas al contado y crédito de productos alimenticios como frutos secos, granos, especias, entre otros.

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Costo de Venta	1,743,058	1,922,123
Gastos Administrativos	122,241	135,415
Gastos de Ventas	11,519	19,665
Gastos Financieros	466	594
Otros gastos	<u>1,567</u>	<u>1,615</u>
Total	<u>1,878,851</u>	<u>2,079,412</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		
Gastos del personal	58,939	64,837
Mantenimiento y reparaciones	3,829	26,991
Arriendo operativo	11,088	10,868
Depreciaciones	18,109	9,568
Servicios básicos y varios operativos	1,066	3,539
Otros gastos operativos	11,211	3,242
Suministros y materiales	4,850	4,681
Impuestos y contribuciones	5,288	4,410
Honorarios profesionales y servicios	<u>5,441</u>	<u>7,279</u>
Total	<u>119,821</u>	<u>135,415</u>

... Diciembre 31 ...
2018 2017

(U.S. dólares)

GASTOS DE VENTA:

Comisiones	8,550	11,879
Transporte	2,969	5,595
Prov. cuentas incobrables	2,420	1,341
Publicidad y atención al cliente	_____	850
 Total	 13,939	 19,665

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2018, los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$178,678
Índice de liquidez	1.26
Pasivos totales / patrimonio	3.15
Deuda financiera / activos totales	0.02

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

Índice de endeudamiento

El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Deuda (1)	15,055	21,163
Patrimonio (2)	<u>225,775</u>	<u>182,341</u>
Índice de endeudamiento	<u>0.07</u>	<u>0.12</u>

- (1) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo, como se describe en la nota 8.
- (2) El patrimonio incluye el capital y los resultados acumulados que son gestionados como capital.

17. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	No Auditado	
	(U.S. dólares)	
<u>CUENTAS POR COBRAR:</u>		
Bioalimentos Cia. Ltda.	<u>4,893</u>	<u>11,690</u>
Total	<u>4,893</u>	<u>11,690</u>

CUENTAS POR PAGAR:

Préstamos Socios	257,852	251,445
Bioalimentos Cia. Ltda.	<u>175,292</u>	<u>163,095</u>
Total	<u>433,144</u>	<u>414,540</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

19. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2018, para propósitos de comparabilidad se efectuaron reclasificaciones en ciertos saldos de cuentas contables del año 2017.

20. APROBACION 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 y serán presentados a la Junta de Socios. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.
