

ALDANEMPRES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

**ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CONTENIDO

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros

ALDANEMPRES CIA. LTDA
Estado de Situación Financiera Al
31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3.419,89	357,56
Cuentas por Cobrar	6	29.921,74	22.387,86
Otras Cuentas por Cobrar		17.050,49	24.720,28
Pagos anticipados	7	105.488,78	11.803,00
Activos por impuestos corrientes	8	20.080,04	17.994,38
Inventarios	9	127.097,70	135.765,14
Total Activo Corriente		303.058,64	213.028,22
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	1.999.566,85	2.021.291,53
Inversiones en Acciones	11	5.294,14	7.093,39
Otros Activos no Corrientes		1.940,00	-
Total Activo No Corriente		2.006.800,99	2.028.384,92
TOTAL ACTIVOS		2.309.859,63	2.241.413,14
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar	12	56.159,09	50.968,36
Obligaciones Financieras	13	16.000,00	7.535,00
Impuestos por Pagar	14	21.487,47	33.591,36
Anticipo de Clientes	15	83.686,35	75.317,41
Beneficios a empleados	16	19.793,88	14.189,73
Cuentas por pagar relacionadas	17	26.613,34	18.910,00
Total Pasivo Corriente		223.740,13	200.511,86
Pasivo Largo Plazo			
Obligaciones Bancarias L/P		-	34.145,94
Jubilación patronal y desahucio	18	50.880,00	34.755,33
Total Pasivo Largo Plazo		50.880,00	68.901,27
TOTAL PASIVOS		274.620,13	269.413,13
PATRIMONIO			
Capital Social	19	210.000,00	144.000,00
Reserva Legal	20	16.296,47	16.296,47
Resultados Acumulados		438.524,08	476.400,34
Resultado del Ejercicio		4.558,11	(37.876,26)
Otros Resultados Integrales		1.365.860,84	1.373.179,46
TOTAL PATRIMONIO		2.035.239,50	1.972.000,01
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.309.859,63	2.241.413,14

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Rita Balseca C.
Representante Legal

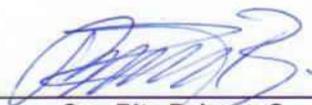


Sra. Maria Tipanluisa
Contadora General

ALDANEMPRES CIA. LTDA Estado
de Resultados Integrales
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos	Nota	2018	2017
Ventas Espirulina	22	1.074.036,27	982.797,70
Otros Ingresos		3.201,13	36.960,91
Total Ingresos		1.077.237,40	1.019.758,61
Costos y Gastos			
Costos de Ventas	23	(719.369,17)	(654.799,22)
Gastos de Administración y Ventas		(336.478,82)	(377.896,83)
Gastos Financieros y Otros		(1.906,31)	(2.382,08)
Total Costos y Gastos		(1.057.754,30)	(1.035.078,13)
Resultado antes de Impuesto a la renta		19.483,10	(15.319,52)
Impuesto a la Renta	21	(14.924,99)	(22.556,74)
Utilidad Neta del Ejercicio		4.558,11	(37.876,26)
Otro Resultado Integral del Período			
Ganancias y pérdidas actuariales		(7.318,62)	6.362,00
Superávit de Revaluación PPyE		-	1.360.500,96
Resultado Integral Total del Ejercicio		(2.760,51)	1.328.986,70

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Rita Balseca C.
 Representante Legal



Sra. María Tipanluisa
 Contadora General

ALDANEMPRES CIA. LTDA**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	1.078.072,57	902.082,45
Efectivo Pagado a proveedores	(1.104.184,59)	(717.606,92)
Gastos Financieros	(1.906,00)	(2.382,08)
Impuestos a las Ganancias Pagados	-	(75.667,91)
15% Participación Trabajadores	-	(43.232,07)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	<u>(28.018,02)</u>	<u>63.193,47</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución(Aumento) de Propiedad, planta y equipo	(11.088,29)	(16.838,44)
Disminución (Aumento) de Inversiones Permanentes	1.849,58	(394,53)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	<u>(9.238,71)</u>	<u>(17.232,97)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) obligaciones bancarias y financieras	(25.680,94)	41.680,94
Aportes de Capital	66.000,00	-
Dividendos pagados	-	(90.000,00)
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	<u>40.319,06</u>	<u>(48.319,06)</u>
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	3.062,33	(2.358,56)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	357,56	2.716,12
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>3.419,89</u>	<u>357,56</u>
Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo		
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación		
	2018	2017
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	<u>22.921,30</u>	<u>(15.319,52)</u>
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	43.072,60	26.884,78
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	8.927,00	9.104,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(7.368,95)	4.314,76
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(7.533,88)	9.873,38
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(98.361,28)	318.005,33
Disminución (Aumento) en Inventarios	8.667,44	(5.076,22)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	5.190,73	(15.726,26)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(3.532,98)	(268.866,78)
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	<u>(28.018,02)</u>	<u>63.193,47</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Rita Balseca C.
Representante Legal



Sra. María Tipanluisa
Contadora General

ALDANEMPRES CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	RESULTADOS ACUMULADOS						OTROS RESULTADOS INTEGRALES		TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	SUPERAVIT DE REEVALUACIÓN PPyE		GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES
SALDO DEL AÑO 2016	144.000,00	7.830,78	135.888,64	(155.724,17)	(6.974,76)	432.362,50	169.313,83	6.316,50	733.013,32	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	8.465,69	70.848,13	-	-	-	(207.190,09)	1.360.500,96	6.362,00	1.238.986,69
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		8.465,69	70.848,13				(79.313,83)			(90.000,00)
Distribución de Dividendos							(90.000,00)			(90.000,00)
Resultado Integral del año							(37.876,26)	1.360.500,96	6.362,00	1.328.986,70
SALDO DEL AÑO 2017	144.000,00	16.296,47	206.736,77	(155.724,17)	(6.974,76)	432.362,50	(37.876,26)	1.360.500,96	12.678,50	1.972.000,01
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	66.000,00	-	-	(37.876,26)	-	-	42.434,37	-	(7.318,62)	63.239,49
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				(37.876,26)			37.876,26			-
Incremento de Capital	66.000,00									66.000,00
Resultado Integral del año							4.558,11	(7.318,62)		(2.760,51)
SALDO DEL AÑO 2018	210.000,00	16.296,47	206.736,77	(193.600,43)	(6.974,76)	432.362,50	4.558,11	1.360.500,96	5.359,88	2.035.239,50

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sra. Rita Balseca C.
Representante Legal


Sra. Maria Tipanluisa
Contadora General

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

ALDANEMPRES CIA. LTDA. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 12 de abril de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 23 de mayo de 1996.

El objeto social principal de la compañía constituye el cultivo, compra, venta, distribución, importación, exportación y en general la producción, comercialización e industrialización de todo tipo de legumbres, frutas, cereales, flores y demás productos agrícolas y agropecuarios de cualquier especie.

1.2 Situación Económica del País

En el año 2018 la economía ecuatoriana presentó un mejor desempeño, se evidenció una leve recuperación de la producción, sin embargo el crecimiento económico no fue el esperado lo cual llevó a modificar la previsión de crecimiento económico anunciada por el Banco Central que, para este año en principio se planteó en 2,0% pero que a finales de 2018 se modificó a 1,1%. En gran parte esta reducción de las previsiones económicas se debe al déficit fiscal que llevó a la disminución del gasto corriente y la inversión pública durante el 2018.

La remisión tributaria que permitió al estado recaudar 1.075 millones de dólares y el incremento del precio del petróleo en 2018 tuvieron un impacto positivo en las finanzas; este aumento no tendría una tendencia a mantenerse si los países de Oriente Medio amplían su producción petrolera. Mientras que la recaudación de ingresos por remisión tributaria ya no tiene vigencia en 2019.

La reducción de subsidios a combustibles desde diciembre de 2018, promovería un ahorro en el año 2019.

Las estrategias del Gobierno a través del reordenamiento de las finanzas públicas, priorización de las inversiones, fomento de la inversión extranjera, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, mejoraron las condiciones económicas de años anteriores.

En el año 2018, el sector floricultor ha experimentado un decrecimiento del 2.8% en sus exportaciones de rosas con respecto al 2017; año en el cual habían crecido un 8.9%, algunos de los factores y situaciones coyunturales son por ejemplo la apreciación del dólar y depreciación de las monedas de los principales mercados como el ruso y el europeo impactaron fuertemente a los importadores, quienes se enfrentaron a pagar más por la misma cantidad de rosas.

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Además, durante el 2018 se observa una retracción en las ventas a nuestro principal comprador Estados Unidos de América y un crecimiento general en las exportaciones de nuestros principales competidores

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos importantes en las operaciones de la Compañía.

1.3 Autorización de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 1 de marzo de 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para PYMES (traducida al español) vigente al 31 de diciembre del 2018.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de ALDANEMPRES CÍA. LTDA., han sido preparados en base a las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) Pymes emitida por el IASB (International Accounting Standard Board) que ha sido adoptada en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses,

que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas y empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición inicial

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Medición posterior

a. Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la exportación de productos en el curso normal de negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.
- ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.
- iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses.

b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

- ii) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses.
- iv) Otras cuentas por pagar: Corresponde a obligaciones de pago con los empleados de la Compañía por sueldos y salarios y beneficios, al IESS por aportes y préstamos quirografarios y otras provisiones. Estas operaciones se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El inventario de producto terminado se registra al costo y se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

El costo de los materiales de operación incluyen los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 30 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse, excepto por los terrenos que se registran utilizando el modelo de revaluación. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y se consideran los valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil de todos. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados

financieros.

Después del reconocimiento inicial, edificios, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Invernaderos	10 años Equipo
de computación	3 años Muebles y
enseres	10 años Instalaciones
10 años Vehículos	5 años

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros ingresos (gastos) operacionales".

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipo, intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponden al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
 - b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Rebaja del 3 % de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales.

ALDANEMPRES CÍA. LTDA. aplica la tarifa del 22%.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

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

Durante el año 2018 la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de impuestos a la renta diferido activos se compensan con el saldo del impuesto diferido cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

2.8 Beneficios a los empleados

2.8.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos y gastos.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.8.2 Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con caro a los costos y gastos (resultados) del año, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa de descuento anual, la cual fue obtenida de ponderar geométricamente las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Para el año 2018 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 7,72% de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha de 28 de diciembre de 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad que se pueden asociar al concepto de mercado amplio.

Al cierre del año 2018 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

De acuerdo al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicado en el Registro Oficial No.

312 del 24 de agosto de 2018, se reconoce un beneficio tributario para las provisiones de jubilación patronal y desahucio a través de la determinación de impuestos diferidos.

Se podrá reconocer un activo por impuestos diferidos bajo la correcta aplicación de la técnica contable regulada por la Sección 29 de la NIIF para PYMES, adquiriendo el beneficio de la deducibilidad en su totalidad una vez que se efectúe el pago.

2.9 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y,
- iii) El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta y exportación de espirulina en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia total de riesgos y beneficios al comprador y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni el control sobre los mismos.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a los empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales efectuados por profesionales independientes (Nota 2.8).

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Propiedad, planta y equipo e intangibles: La estimación de vidas útiles y valor residual que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.5).

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 (Nota 2.7.2).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tipo de cambio y riesgo de

precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Gerencia Financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General.

El objetivo es identificar, evaluar y administrar los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporcionar guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

a) Riesgo de mercado

i) Riesgo de tipo de cambio:

La Compañía opera en el ámbito internacional sin embargo su exposición al riesgo de tipo de cambio es mínima debido a que todas sus operaciones son acordadas en dólares estadounidenses, por tanto, no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras.

ii) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con las regulaciones que afecten al sector exportador. Esta circunstancia es medida constantemente por la Gerencia Financiera para determinar la estructura de precios adecuada. Si bien existe un riesgo de precio debido a que se prevén cambios por las políticas del Gobierno Central, la Compañía mantiene una adecuada relación con sus principales clientes.

b) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar a compañías relacionadas, ya que su nivel de recuperabilidad es menor a 90 días.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Compañía solo realiza operaciones con instituciones con una calificación de riesgo superior, determinada por Compañías independientes de calificación de riesgo. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada entidad.

c) Riesgo de liquidez

La política para el manejo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Obligaciones financieras	16.000,00	-	7.535,00	34.145,94
Cuentas por pagar comerciales	55.739,21	-	50.968,35	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	110.299,69	-	94.227,41	-

4.2 Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio en marcha de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus socios, garantizar los intereses de partes relacionadas, y mantener una estructura apropiada de capital.

La Administración de la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se calcula sumando el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre son:

	2018	2017
Total pasivos	274.620,13	269.413,13
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(3.419,89)	(357,66)
Deuda Neta	271.200,24	269.055,47
Total patrimonio neto	2.035.239,50	1.972.000,01
Capital total	2.306.439,74	2.241.055,48
Ratio de apalancamiento	11,76%	12,01%

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	550,00	68,90
Bancos	<u>2.869,89</u>	<u>288,66</u>
Total US \$	3.419,89	357,56

6. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar a clientes nacionales por la venta de espirulina asciende a US \$ 29.921,74.

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, durante el año 2018 y 2017 la Compañía no realizó la provisión por este concepto.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros anticipados	1.344,20	522,74
Anticipo sueldos empleados	26.007,05	11.280,26
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>78.137,53</u>	<u>-</u>
Total US \$	105.488,78	11.803,00

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA Crédito Tributario (8.1)	2.966,22	4.619,60
Retenciones en la Fuente Clientes	238,10	174,66
ISD	185,39	317,72
Anticipo impuesto a la renta	<u>16.690,33</u>	<u>12.882,40</u>
Total US \$	20.080,04	17.994,38

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (8.1) En este rubro se incluye el Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios que es objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser exportador.

9. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Materia Prima		
Reactivos Laboratorio	3.306,06	3.254,33
Fertilizantes	3.780,26	1.868,22
Desinfectantes	104,58	248,88
Preservantes	23.421,15	22.617,36
Otros	851,72	325,98
Suministros y Materiales		
Material de Empaque	4.807,84	4.688,17
Plástico	4.314,65	2.507,32
Material de Riego y Grifería	6.021,56	6.179,92
Material de Electricidad	5.038,65	4.828,09
Material de Ferretería	2.993,26	3.102,72
Madera	14,23	142,36
Lubricantes y Repuestos	13.776,41	13.203,88
Uniforme e Impl. De Trabajo	1.625,69	1.324,27
Medicinas	250,40	2.374,96
Suministros	415,25	911,27
Herramientas	15.011,74	11.143,53
Otros	2.732,76	2.314,56
Inventario Producto Terminado		
Algas Normales	38.038,99	45.753,48
Algas Orgánicas	592,50	8.975,87
Total US \$	127.097,70	135.765,14

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	Aumento	Disminuc/ Reclasific	2018
Activo no Depreciable				
Activos en construcción				
Invernadero Plástico	255,65	4.671,33	4.926,98	-
Maquinaria y Equipo	503,00	10.548,59	11.051,59	-
Equipo Electrónico	-	2.737,00	920,00	1.817,00
Sistema Contable	-	5.000,00		5.000,00
Terreno	1.810.500,96	-	-	1.810.500,96
Activo Depreciable				
Edificios				
Edificios	136.256,99	940,00	-	137.196,99
Invernaderos				
Invernadero Parte Metálica	83.948,36	-		83.948,36
Invernadero Parte Riego	14.994,54	-		14.994,54
Invernadero Parte Eléctrica	48.380,56	-		48.380,56
Invernadero Rompeviento	5.226,40	-		5.226,40
Invernadero Geomembrana	108.910,05	-		108.910,05
Piscinas Espirulina				
Piscinas Espirulina	114.379,51	-		114.379,51
Mantenimiento Invernaderos				
Mantenimiento Invernaderos Plástico	65.904,41	4.435,39	11.394,04	58.945,76
Maquinaria y Equipo				
Maquinaria y Equipo	254.427,70	10.128,59	-	264.556,29
Muebles y Enseres				
Muebles y Enseres	5.536,14	-		5.536,14
Equipo Electrónico				
Equipo Electrónico	16.156,60	920,00		17.076,60
Vehículos				
Vehículos	48.019,73			48.019,73
Herramientas Cultivo				
Herramientas	4.600,77			4.600,77
(-) Depreciación Acumulada	(696.709,84)	(44.207,01)	11.394,04	(729.522,81)
Total US \$	2.021.291,53	(4.826,11)	39.686,65	1.999.566,85

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Inversión en acciones de la Compañía Algas de los Andes Algandes S.A. por el valor de US \$ 6.250 equivalente a 6.250 acciones nominativas, ordinarias (62.50% de participación) de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, esta inversión a su Valor Patrimonial Proporcional VPP.

	<u>Valor US \$</u>
Saldo al 31-dic-2017	7.093,39
Ajuste VPP	<u>(1.799,25)</u>
Saldo al 31-dic-2018	5.294,14

De acuerdo al siguiente resumen:

	Patrimonio	%	US \$
		Participación	<u>Valor Inversión (VPP)</u>
Algas de los Andes Algandes S.A.	8.470,62	62,50%	5.294,14

12. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 tienen la siguiente conformación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores por Pagar	56.159,09	50.968,36
Total US \$	56.159,09	50.968,36

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones que posee la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

<u>Institución</u>	<u>2018</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Produbanco (1)	16.000,00	-
Total US \$	16.000,00	-

(1) Detalle de la obligación financiera vigente al 31 de diciembre de 2018:

<u>Operación</u>	<u>No.</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Monto</u>	<u>2018</u>	
					<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
1604668		1 año	11,82%	16.000,00	16.000,00	-

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias de la Compañía tienen la siguiente conformación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
10% Retención en la fuente	45,00	51,35
8% Retención en la fuente	-	2.000,00
2% Retención en la fuente	180,50	108,85
1% Retención en la fuente	179,91	184,22
Retención IVA 100%	2.594,24	6.042,65
Retención en la Fuente empleados	1.506,14	609,38
12% IVA Ventas	116,69	420,00
22% Pagos al exterior	-	1.618,17
Impuesto a la Renta Compañía	<u>16.864,99</u>	<u>22.556,74</u>
Total US \$	21.487,47	33.591,36

15. ANTICIPOS DE CLIENTES

En este rubro se incluyen los anticipos entregados por la compañía relacionada Biorigin S.A. para la adquisición de espirulina de exportación, al 31 de diciembre de 2018 esta cuenta asciende a US \$ 83.686,35.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>2018</u>
13er Sueldo	1.082,47	22.598,06	22.449,96	1.230,57
14to Sueldo	2.937,50	8.777,14	8.210,26	3.504,38
Vacaciones	3.128,68	-	116,07	3.012,61
Préstamos IESS por Pagar	1.569,83	16.773,81	16.827,88	1.515,76
Aportes al IESS	4.977,61	76.518,39	75.066,12	6.429,88
Fondo de Reserva	493,64	7.407,03	7.238,19	662,48
Participación Utilidades por Pagar	-	3.438,20	-	3.438,20
Total US \$	14.189,73	135.512,63	129.908,48	19.793,88

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Cuentas por pagar a Algas de los Andes Algandes S.A. que al 31 de diciembre de 2018 asciende a US \$ 26.613,34.

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2018 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	35.278,00
Desahucio	15.602,00
Total US \$	50.880,00

El movimiento de esta cuenta del año 2018 tiene el siguiente resumen:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total US \$
Saldo 2017	23.413,00	11.342,33	34.755,33
Costo laboral/interés	6.033,00	2.894,00	8.927,00
ORI Otros Res. Integr.	5.832,00	1.486,62	7.318,62
Disminuciones/Pagos	-	(120,95)	(120,95)
Saldo 2018	35.278,00	15.602,00	50.880,00

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: " Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno dispone:

Art. 28.- Gastos generales deducibles.- Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

1. Remuneraciones y beneficios sociales: ... 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

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.

Art. ...- Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

...11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía Aldanempres Cía. Ltda. está constituido por 210.000 participaciones con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una respectivamente.

20. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

21. IMPUESTO A LA RENTA

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o, b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley.

El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse.

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

En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización del Servicio de Rentas Internas, para lo cual necesariamente deberá contar con el informe favorable de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción. Dicha solicitud deberá contener una explicación detallada tanto del proceso productivo y comercial así como el motivo por el cual se requiere dicha ampliación del plazo para el pago del anticipo. Conjuntamente a esta solicitud, deberá incluir un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con el contribuyente. Luego del análisis correspondiente, se emitirá una resolución conjunta entre ambas entidades.

Los contribuyentes pueden ser beneficiarios de la devolución anual del excedente del anticipo de Impuesto a la Renta a partir del ejercicio fiscal 2016, conforme a lo que establece la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos.

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Ley publicada el 12 de octubre de 2016, estableció el nuevo beneficio de devolución del excedente del anticipo de Impuesto a la Renta de forma anual (antes era una vez cada trienio) para los contribuyentes que superasen la tasa impositiva efectiva (TIE)* promedio de los contribuyentes establecida por la Administración Tributaria.

Para acogerse a este beneficio, los contribuyentes deben evidenciar en su declaración de Impuesto a la Renta que presentarán hasta marzo y abril, lo siguiente:

- 1) Que el anticipo pagado sea mayor al Impuesto a la Renta causado.
- 2) Que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual** sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio que para el caso de sociedades es de 1,7% y para personas naturales es de 1,2%.

El valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio establecido por la Administración Tributaria, sin embargo, en ningún caso el valor de devolución puede ser mayor a la diferencia entre el anticipo pagado y el Impuesto a la Renta causado.

Una vez realizada la declaración de Impuesto a la Renta, los contribuyentes pueden solicitar su devolución al SRI.

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	(16.864,99)	(22.556,74)
Impuesto a la renta diferido	1.940,00	-
Total impuesto a la renta	(14.924,99)	(22.556,74)

Impuesto a la renta corriente

Conciliación Tributaria:

	2018
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos	22.921,30
(-) 15% Participación de Trabajadores	3.438,20
(+) Diferencias Temporarias	8.819,00
(+) Gastos no Deducibles	24.491,98
Utilidad Gravable	52.794,08
Impuesto a la Renta Causado	11.614,70
Anticipo Impuesto a la Renta	16.864,99
Impuesto a la Renta Corriente (el mayor entre los dos)	16.864,99

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto a la renta diferido	1.940,00	-
Total US \$	1.940,00	-

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido del año 2018 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017	-
Crédito (cargo) a resultados por impuestos diferidos	1.940,00
Al 31 de diciembre de 2018	1.940,00

Los activos por impuesto a la renta diferido tienen el siguiente movimiento:

	<u>Activo</u>
Al 31 de diciembre de 2017	-
Crédito (cargo) a resultados por impuestos diferidos	1.940,00
Al 31 de diciembre de 2018	1.940,00

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte del Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de las Compañías no exentas que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha llegado a los montos establecidos en el párrafo anterior.

ALDANEMPRES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

22. VENTAS

Los ingresos por ventas de la Compañía tienen el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Espirulina Exportación	1.050.808,20	964.565,60
Espirulina Venta Local	<u>23.228,07</u>	<u>18.232,10</u>
Total US \$	1.074.036,27	982.797,70

23. COSTO DE VENTAS

Los costos de producción tienen la siguiente conformación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos Directos:		
Costo de ventas algas	103.515,40	90.745,50
Costo de ventas orgánica	469.770,22	481.570,43
Costo de ventas espirulina granel	60.426,00	45.781,20
Costo de ventas cardos	<u>85.657,55</u>	<u>36.702,09</u>
Total Costos US \$	719.369,17	654.799,22

23. EVENTOS SUBSECUENTES

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

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.



Sra. Rita Balseca C.
Presidenta Ejecutiva



Sra. Maria Tipanluisa
Contadora