

EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**



Miembro de Jurever Auditing ASF

Alborada X Etapa Mz. 211 E.V. 5
Guayaquil - Ecuador

SC - RNAE - 526

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes

1 - 4

Estado de Situación Financiera

5 - 6

Estados de resultados Integrales

7

Estados de flujo de efectivo

8

Estados de evolución del patrimonio

9

Notas a los estados financieros

10 - 31

Abreviaturas usadas:

- US\$, : Dolares de Estados Unidos de América
- NIA : Normas Internacionales de Auditoría
- NIC : Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF : Normas Internacionales de Información Financiera
- IESBA : Código de ética para contadores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 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.

La Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$ 266.451 durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2018. Los convenios financieros de la Compañía venden y los saldos restantes de las operaciones financieras con la CFN son pagaderos al 27-08-2019 y, el Banco Bolivariano son pagaderos al 16-08-2018. En nuestra opinión excepto por la falta de información incluida en el párrafo precedente referente a las obligaciones financieras con los bancos, los mencionados estados financieros se presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafos de énfasis

1. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A., no ha procedido a finalizar el trámite de aumento de capital social en US\$ 600.000, cuyo valor se mantiene desde el año 2017 este saldo deberá ser regularizado por permanecer más de un año y por no haber cumplido con el trámite respectivo ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2. La compañía EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A., realizó la contratación de auditoría externa de forma extemporánea. No se recibieron respuestas de las confirmaciones de saldos de clientes y/o proveedores. No hemos podido aplicar otros métodos que permitan confirmar la integridad de dichas cuentas. (Véase nota 5)

Nuestra opinión no ha sido modificada respecto a dicho suceso.

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 EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A., 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.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

1. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, 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.

Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

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

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

Responsabilidad del Auditor 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. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, Octubre 07 de 2019

Aud. J. J. J.
 AUDIHOLDER C. Ltda.
 Reg. No. SC. RNAE-526
 Guayaquil - Ecuador

[Signature]
 CPA. WILLIAM HENRÍQUEZ
 SOCIO
 Reg. No. 27210

EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares USA)

(Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente al efectivo	4	16,342	17,244
Documentos y Clas. por cobrar No Relacionadas	5	1,227,457	773,618
Inventarios	6	528,359	613,992
Impuestos por cobrar	7	295,771	286,922
Total Activo Corriente		2,067,929	1,691,776
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Activo fijo, neto	8	2,681,753	2,745,925
Documentos y Clas. por cobrar Relacionadas L/P	9	2,576,031	2,420,954
Impuesto Diferido	10	6,499	6,500
Otras Cuentas por Cobrar L/P	11	-	626,437
Total Activo no Corriente		5,264,283	5,799,816
TOTAL ACTIVOS		7,332,212	7,491,592

Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

Ing. Juan Pablo Zuniga
 Gerente General
 Exportadora e Importadora AYJ S.A.

Ver Notas de los Estados Financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares USA)

(Dólares)

NOTAS		2018	2017
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias	12	840,352	918,748
Documentos y Ctas. por pagar No relacionadas	13	528,460	331,472
Documentos y Ctas. por pagar Relacionadas	14	216,876	193,115
Impuestos por pagar	15	113,651	40,834
Pasivos Acumulados	16	411,287	216,668
Total Pasivo Corriente		2,110,626	1,700,837
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras L/P	17	780,758	678,033
Documentos y Ctas. por pagar No Relacionadas L/P	18	456,227	739,294
Documentos y Ctas. por pagar Relacionadas L/P	19	1,097,102	575,622
Jubilación Patronal y Desahucio L/P	20	107,080	123,794
Otras Cuentas por pagar L/P	21	896,952	1,483,852
Total Pasivo no Corriente		3,338,119	3,600,595
TOTAL PASIVOS		5,448,745	5,301,432
PATRIMONIO			
Capital Social	22	609,000	609,000
Aporte para futuro Aumento de Capital	23	600,000	600,000
Reserva Legal		57,852	57,852
Ajuste por Aplicación de NIIF		1,193,459	1,193,459
Superávit por Revaluación Propiedad, Planta y Equipo		1,275,058	1,275,058
Resultados Acumulados		(1,585,451)	(1,175,070)
Pérdida (Utilidad) del ejercicio		(266,451)	(370,139)
TOTAL PATRIMONIO		1,883,467	2,190,160
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,332,212	7,491,592

Ing. Mercedes de Coello
Contadora General

Ing. Juan Pablo Zuniga
Gerente General
Exportadora e Importadora AYJ S.A.

EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares USA)

	NOTAS		2018	2017
INGRESOS				
Ventas Netas	24		471,129	858,869
COSTOS				
Costo de ventas	24		(392,573)	(474,789)
Margen bruto			78,556	384,080
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos Administrativos	24		(254,370)	(688,273)
Gastos Financieros	24		(69,232)	(102,045)
Total Gastos operacionales			(323,602)	(790,318)
Utilidad Operacional			(245,046)	(406,238)
OTROS INGRESOS/EGRESOS				
Otros Ingresos	24		18,971	36,099
Otros egresos	24		(40,376)	-
Pérdida del ejercicio, neta.			<u>(266,451)</u>	<u>(370,139)</u>

Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

Ing. Juan Pablo Zúñiga
 Gerente General

Exportadora e Importadora AYJ S.A.

Ver Notas de los Estados Financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares USA)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO		2018		2017	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(266,451)		(370,139)	
en actividades de operación y financiamiento:		65,623		79,103	
Depreciaciones y Amortizaciones		-		218,054	
DISMINUCION (AUMENTO) EN:		(453,839)		(752,072)	
Inventarios		85,633		51,457	
Otros activos corrientes		(8,848)		(1,040)	
Activos Diferido y Otros		626,437		20,315	
(DISMINUCION) AUMENTO EN:		23,761		-	
Documentos y cuentas por Pagar Relacionada		(78,396)		-	
Obligaciones financieras		(155,077)		-	
Documentos y cuentas por Cobrar Relacionada		196,988		428,158	
Pasivos Acumulados		72,817		80,210	
Impuestos por Pagar		194,619		12,857	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO		303,267		(233,097)	
DE ACTIVIDADES DE OPERACION		(1,451)		(11,878)	
Compra de Propiedades		(40,242)		105,855	
Incrementos en reservas		(262,476)		382,381	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN		(304,169)		476,358	
ACTIVIDADES DE INVERSION		(902)		243,261	
Efectivo y equivalente de Efectivo al principio del año		17,244		31,009	
Sobregiro Bancario		-		(257,026)	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		16,342		17,244	
AL FINAL DEL AÑO					

Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

Ing. Juan Pablo Zuniga
 Gerente General

Exportadora e Importadora AYJ S.A.

Ver Notas de los Estados Financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DE

2018
(Expresado en Dólares USA.)

Saldo final al: 31- Diciembre -17
Movimientos del 2018:
 Transferencia a Resultados de Años anteriores
 Ajuste con Resultados Acumulados
 Utilidad del ejercicio, neto.
Saldo final al: 31- Diciembre -18

Notas	Capital Social	Aporte Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Ajustes por Aplicación de NIIF	Superávit Revaluación propiedad, planta y equipo	Resultados Acumulados años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
	609,000	600,000	57,852	1,193,459	1,275,058	(1,175,070)	(370,139)	2,190,160
	-	-	-	-	-	(370,139)	370,139	-
	-	-	-	-	-	(40,242)	-	(40,242)
	-	-	-	-	-	-	(266,451)	(266,451)
	609,000	600,000	57,852	1,193,459	1,275,058	(1,585,451)	(266,451)	1,883,467


 Ing. Juan Pablo Zúñiga
 Gerente General

Exportadora e Importadora A Y J S.A.

Ver Notas de los Estados Financieros


 Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

1. OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

La compañía EXPORTADORA E IMPORTADORA A Y J S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas según consta en la escritura pública celebrada el 27 de marzo de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil #1108 el 15 de junio del mismo año. Su domicilio fiscal está ubicado en la provincia del Guayas cantón Durán - Tambo, km 4 y medio.

La compañía se dedicará a las actividades de elaboración, venta de semillas, e industrialización de productos derivados del café, al comercio por mayor de maquinarias y equipos agrícolas, pecuarios, excepto el de vehículos automotores y motocicletas, además de venta al por mayor de cereales (granos) y semillas.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a 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. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

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

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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo. A continuación, se resume las prácticas contables seguras por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del periodo en que surgen.

2.4. Transacciones en moneda extranjera

El 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2010 hasta el 1 de enero de 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

2.3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.2. Bases de Presentación de los Estados Financieros.

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

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

2.7. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;

- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.8. Inventarios

La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2018, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.9. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

*Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipos (NIC 16)

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado. Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

2.10.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación con una revaluación anterior de dichos activos.

resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

final de cada período.

no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados, que Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias,

2.10.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

2.10.1. Medición en el momento del reconocimiento

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. forma anticipada a sus proveedores.

razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor que no cobzan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal. Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables,

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

sobre la que se informa.

Los préstamos 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 método de interés efectivo.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran sucesivamente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el

2.11. Préstamos

actual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

A criterio de la Administración de la compañía, aquel bien de propiedades planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; valor de los activos a esa fecha.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordados con el periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos.

Propiedades, Planta y Equipos	Vida útil (en años)
Equipos de Computo	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Edificios	20

útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.13. Pasivos por impuestos corrientes

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

2.14. 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.14.1. Impuestos diferidos:

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

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

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

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15. Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.16. Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y 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 vigentes.

2.17. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de servicios de mantenimiento de equipos de frío, equipos de refrigeración y ensamblaje de los mismo entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;

- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.18. Costos y Gastos

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

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucran material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.19. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.20. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y 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.

NIF 9 Instrumentos Financieros

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar, vender partidas no financieras. Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros. Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidos al costo amortizado. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.20.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

2.20.2. Préstamos y Cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses (de existir) desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías:

2.22.2. *Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral*

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 desde el periodo anterior. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable.

2.22.1. *NIIF 13 - Medición del Valor Razonable*

2.22. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.21.1. *Baja en cuentas de un pasivo financiero.*

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.21. Pasivos financieros.

a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso.
c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

2.20.3. *Baja en cuentas de un activo financiero.*

1. Identificar el contrato con el cliente; Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad cuando reconocer el ingreso:

Si determina la forma de reconocer los ingresos de los contratos excepto aquellos que se encuentra entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro arrendamiento financiero.

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta norma reemplaza en su totalidad a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

2.22.5. *La NIFF 15 - Ingresos de Actividades ordinarias procedentes con contratos con clientes.*

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

operaciones conjuntas.

2.22.4. *NIIF 11 - Acuerdos conjuntos - Contabilizaciones de adquisiciones de participaciones en*

Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del periodo y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

La NIC 19 cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19, se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados y las enmiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior.

2.22.3. *NIC 19 - Beneficios a los empleados*

Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del periodo, la utilidad integral y el resultado integral total.

(a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplen determinadas condiciones. Los impuestos sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos.

2. Identificar la obligación de desempeño del contrato; Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantías obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlo en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

3. Determinar el precio de la transacción; Esta lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o servicios; Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

4. Asignación de precios en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato; Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sea distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos; Esta NIFF para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada

2.22.6. NIFF 16 Arrendamientos

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIFF 15 anteriormente a esta aceptación

La NIFF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamientos
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan legal de un arrendamiento

2.22.7. NIFF 17 Contratos de seguros

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite su aplicación anticipada en entidades que apliquen NIFF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIFF 17

Deroga a la NIFF 4 Contrato de seguros

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipos de entidades que lo emitan

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIFF 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.3. Unidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

(Dólares)	
2018	2017
50	147
16,292	17,097
16,342	17,244
Total efectivo y equivalente al efectivo	

Fondos: Bancos a)

Fondos: Caja

a) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene las siguientes cuentas: Banco Nacional de Fomento Cia. Cie. #00805859 por US\$ 3,317, Banco Bolivariano Panamá por US\$ 11,975 y TD Bank por US\$ 1,000.

NOTA 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Los Documentos y Cuentas por Cobrar no relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

(Dólares)	
2018	2017
994,333	696,365
74,762	77,253
158,362	-
1,227,457	773,618
Total Docs. y Ctas. Por Cobrar - No Relacionadas	

Clientes. - Incluyen principalmente cuentas por cobrar clientes locales por venta de arroz y clientes exterior por exportación de cacao, los principales clientes de la Compañías son: Agroindustria Dayahu S.A. US\$ 27,588, Oremans S.A. US\$ 91,667, Exigranos S.A US\$ 51,052, Gobierno Autónomo Descentralizado de la Municipalidad de Durán US\$ 35,180, Cacao Criollo Arriba GMBH US\$ 6,008, entre otros por un total de US\$ 782,838.

NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidos como sigue:

(Dólares)	
2018	2017
352,580	417,380
132,027	152,859
3,078	3,078
40,674	40,675
528,359	613,992
Total Inventarios	

Materia Prima

Productos Terminados

Productos por Liquidar

Repuestos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden principalmente productos como: cacao seco y limpio, arroz flor, polvillo, arrozillo e inventario por maquinarias y repuestos.

Terrenos. - Corresponde principalmente a terreno de propiedad de la Compañía por US\$ 1,200,000 dado en garantía a CFN. Mediante Resolución No. CRN-G-2016-052 de la Corporación Financiera Nacional se resuelve aprobar la liberación parcial de garantías a favor de Exportadora o Importadora AYJ S.A. con la condición previa de abonar el valor de US\$ 600,000 a la obligación financiera que manifiesta con dicha institución.

DESCRIPCIÓN	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas/ Reclasific.	Saldo 31/12/2018
Terrenos	1,200,000	-	-	1,200,000
Obras en Proceso	-	3,909	-	3,909
Edificio	836,670	-	(3,909)	832,761
Maquinarias y Equipos	1,939,561	1,232	-	1,940,793
Muebles y enseres	8,039	-	-	8,039
Equipos de Oficina	24,175	-	-	24,175
Equipos de Computación	60,895	219	-	61,114
Vehículos	253,004	-	-	253,004
Equipos de refrigeración y periféricos	3,145	-	-	3,145
Total Activo fijo	4,225,489	5,360	(3,909)	4,326,940
Menos: Depreciación acumulada	(1,579,564)	-	-	(1,645,187)
Total Activo fijo, neto.	2,745,925	5,360	(3,909)	2,681,753

(Dólares)

NOTA 8. ACTIVO FIJO, NETO

	2018	2017
Retención en la Fuente	119,088	111,365
Anticipo de Impuesto a la Renta	101,773	101,773
Retención del Iva	43,362	42,534
Iva Pagado	478	180
Impuesto a la Salida de Divisas	31,070	31,070
Total Impuestos por cobrar	295,771	286,922

(Dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los Impuestos por Cobrar es como sigue:

NOTA 7. IMPUESTOS POR COBRAR

Pagos anticipados	-	19,128
Depósitos en Garantía	-	2,140
Clientes Arroz y Cacao	-	605,169
Total Otras Cuentas por Cobrar I/P	-	626,437
	2018	2017

(Dólares)

Otras cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidos como sigue:

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR I/P.

Activo por Impuesto Diferido	6,499	6,500
Total Impuesto Diferido	6,499	6,500
	2018	2017

(Dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de Impuesto Diferido, es como sigue:

NOTA 10. IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen principalmente cuentas por cobrar con Compañías y partes relacionadas, los cuales no devengan intereses.

Eximore Cia. Ltda.	3,294	17,513
Cafeca Cia. Ltda.	75,727	75,727
Inarroza S.A.	4,011	4,011
Montalmeccanica JyP S.A.	14,089	14,089
Bitarroz S.A.	13,978	13,979
Agrilinos S.A.	2,179,539	2,122,650
José Orellana Jara	205,687	98,736
Victor Orellana Ortega	1,370	1,370
Marta Luisa Ortega de Orellana	78,336	72,879
Total Docs. y Ctas. Por Cobrar - Relacionadas	2,576,031	2,420,954
	2018	2017

(Dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de Documentos y Cuentas por cobrar de relacionadas a largo plazo es como sigue:

NOTA 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS I/P

Otras cuentas corrientes: incluyen cuentas por pagar principalmente a Seguros equinoccial S.A., entre otros.

Proveedores: Otras cuentas corrientes Préstamos a terceros	Total Docs. y Clas. Por Pagar No Relacionadas	
	2018	2017
	524,056	331,472
	4,404	-
	<u>528,460</u>	<u>331,472</u>

(Dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los Documentos y Cuentas por Pagar no relacionadas están constituidas como sigue:

NOTA 13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

b) Incluyen: préstamos a la CFN para capital de trabajo segmento crédito comercial prioritario, con un plazo de 1,260 días a una tasa de 8,5823% con fecha de vencimiento de 27-08-2018.

a) Préstamo con Banco Pichincha C.A. tasa nominal mensual 8,95% con fecha de vencimiento de 01-04-2022.

Total Obligaciones Bancarias	Total Obligaciones Bancarias	
	2018	2017
Banco de Pichincha C.A. a)	195,089	204,634
CFN (Corporación Financiera Nacional) b)	240,000	240,000
Banco Bolivariano	-	142,116
Factor Logros Ecuador	56,588	56,589
Cheshill Capital	245,743	248,742
Sobregiro Bancario	91,265	-
Banco Bolivariano Panama	1,667	1,667
Neserlin	10,000	25,000
	<u>840,352</u>	<u>918,748</u>

(Dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones con entidades financieras son como sigue:

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS.

NOTA 14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los Documentos y Cuentas por Pagar Relacionadas, están constituidas como sigue:

(Dólares)	
2018	2017
Eximore Cia. Ltda.	147,400
Cafeca Cia. Ltda.	45,715
Total Docs. y Ctas. Por Pagar Relacionadas	216,876
	193,115

Incluye principalmente a cuentas por pagar a Compañías, las cuales no devenga intereses.

NOTA 15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los Impuestos por pagar de la Compañía van como sigue:

(Dólares)	
2018	2017
Retención en la Fuente	4,378
Retención en la Fuente de LR.	1,411
Retención del Iva	3,620
Iva Pagado	31,145
Impuesto a la Renta	280
Total Impuestos por Pagar	40,834
	113,651

NOTA 16. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los pasivos acumulados de la Compañía van como sigue:

(Dólares)	
2018	2017
Decimo Tercer Sueldo	28,454
Decimo Cuarto Sueldo	15,135
Vacaciones	36,522
Fondos de reserva	9,479
Participación de Trabajadores	14,997
Sueldos por pagar	150,330
Aporte por pagar	85,081
Prestamos Quirógrafarios	40,185
Total Pasivos Acumulados	411,287
	216,668

Incluye la Provisión de beneficios sociales por pagar a trabajadores.

Incluyen principalmente a cuenta por pagar a Compañías y Partes relacionadas que no devengan intereses.

2018		2017	
(Dólares)		(Dólares)	
Cafeca Cia. Ltda.	75,000	75,000	75,000
Exmore Cia. Ltda.	126,485	126,485	126,485
Maria Luisa Ortega de Orellana	759,935	759,935	135,392
Victor Orellana Jara	1,720	1,720	2,388
Alejandro Orellana Jara	339	339	-
Jose Orellana Jara	237	237	237
Agriarios S.A.	636	636	636
Maria Luisa Ortega de Orellana	132,750	132,750	132,750
Agriarios S.A.	-	-	6,922
Otras Cuentas por pagar relacionadas	-	-	95,812
Docs. Y Clas. Por Pagar - Relacionadas I/P	1,097,102	575,622	575,622

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los documentos y cuentas por pagar relacionadas a largo plazo, están constituidas como sigue:

NOTA 19. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS I/P.

412,145.

Proveedores Locales: Incluye principalmente proveedores locales por compra de arroz y cacao en grano para el giro ordinario del negocio, los principales proveedores son los siguientes: Adelaida Avellan US\$ 14,518, ENTERPRISE PASBRI S.A. US\$ 28,222, Wilson Velasco Nuñez US\$ 1,342, entre otros por US\$

2018		2017	
(Dólares)		(Dólares)	
Proveedores locales	456,227	456,227	739,294
Docs. Y Clas. Por Pagar No Relacionadas I/P	456,227	739,294	739,294

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los documentos y cuentas por pagar no relacionadas a largo plazo, están constituidas como sigue:

NOTA 18. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS I/P.

2018		2017	
(Dólares)		(Dólares)	
Banco Pichincha C.A.	243,033	243,033	243,033
Corporación Financiera Nacional (CFN)	360,000	360,000	360,000
Banco Bolivariano Ecuador	177,725	177,725	75,000
Total Obligaciones Financieras I/P	780,758	678,033	678,033

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, están constituidas como sigue:

NOTA 17. OBLIGACIONES FINANCIERAS I/P.

NOTA 20. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO I/P.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la jubilación patronal y desahucio a largo plazo, están constituidas como sigue:

	2018	2017
(Dólares)		
Provisión de Jubilación Patronal	75,396	88,965
Provisión por Desahucio	31,684	34,829
Total Jubilación Patronal y Desahucio I/P	107,080	123,794

NOTA 21. OTRAS CUENTAS POR PAGAR I/P

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 Otras cuentas por pagar a largo plazo, están constituidas como sigue:

	2018	2017
(Dólares)		
Miguel Orellana Chiang	400,000	400,000
Javier Perafán	15,292	15,292
Juan Pablo Zúñiga	4,998	4,898
German Gonzalez	10,203	10,203
Jorge Zúñiga Orellana	41,000	38,000
Juan Miguel Loayza	9,459	9,159
Otras Cuentas	416,000	416,300
Gil Ramiro Copex	-	590,000
Otras Cuentas por pagar I/P	896,952	1,483,852

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen principalmente a otras Cuentas por pagar a terceros que no devengan intereses.

NOTA 22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la compañía este compuesto de la siguiente forma:

	2018	%
(Dólares)		
José Virgilio Orellana Jara	413,000	68%
Maria Luisa Ortega Zúñiga	196,000	32%
Total Capital Social	609,000	100%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está representado por 609,000 acciones ordinarias y normativas de USD\$ 1.00 cada una.

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 25% (22% para el año 2017) sobre las utilidades gravables para el ejercicio fiscal 2018. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 según las últimas reformas tributarias publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre de 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

NOTA 25. IMPUESTO A LA RENTA

	2018	2017
Cacao	335,448	474,455
Arroz	53,080	334
Subproductos	4,045	-
Total Costo de Ventas	392,573	474,789

Ventas. - Corresponde principalmente a exportaciones de cacao, venta local de arroz, pilada de arroz y arriendo de instalaciones. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de Costo de Venta es el siguiente:

	2018	2017
Ventas netas	471,129	858,869
Costo de Ventas	(392,573)	(474,789)
Gastos de Administración	(254,370)	(688,273)
Gastos Financieros	(69,232)	(102,045)
Otros ingresos	18,971	36,099
Otros egresos	(40,376)	-
Total Ventas, Costo de ventas y Gastos	471,129	(1,229,008)

Durante el año 2018 y 2017, el detalle de Ventas, Costos y Gastos es el siguiente:

NOTA 24. VENTAS, COSTOS Y GASTOS.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 el saldo es de US\$ 57,852.

NOTA 23. RESERVAS

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo, la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Conciliación Tributaria, es como sigue:

(Dólares)		
2018	2017	
(266,451)	(370,139)	Utilidad antes del Impuesto a la renta
-	-	Menos - 15% Participación de trabajadores
-	-	Más - Gastos no deducibles
(266,451)	(370,139)	Utilidad Gravable
266,451	370,130	Pérdida sujeta a amortización 2017
25%	22%	Tasa de Impuesto a la renta
-	-	Impuesto a la renta
-	-	(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal
-	-	declarado
-	-	(-) 5% Reserva Legal
-	-	(-) Retenciones en la fuente del ejercicio
-	-	Saldo a favor de la Compañía

NOTA 26. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre de 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que, si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia.

NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía no mantiene ningún hecho subsecuente que afecten significativamente a los resultados posteriores a la presentación de sus estados financieros, esto es al 07 de Octubre de 2019.