

**TIAGRICOR CIA LTDA.**

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

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**TIAGRICOR CIA LTDA**, fue constituida el 03 de febrero de 2016, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Machala, y sus oficinas se encuentran en la calle 25 de junio y ciudad del Sol, Provincia de El Oro. Su actividad principal es la Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos.

La estructura societaria de la compañía al 31 de diciembre del 2018 está conformada de la siguiente manera: Coronel Arias Kristell Fernanda representa el 20% del capital accionario; Coronel Arias Rosa Alexandra representa el 20% del capital accionario; Coronel Figueroa Martin Sebastián que representa 20% del capital accionario; Coronel Figueroa Mateo Andrés que representa 20% del capital accionario; Coronel Figueroa Rommel Santiago 20% del capital accionario de la compañía.

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

**1.1 Situación económica del país.**

En el 2018 la situación económica del país presentó indicios de recuperación, sin embargo, los precios del petróleo ecuatoriana, fuente principal dentro del Presupuesto General del Estado, no ha mostrado recuperación en referencia a su cotización internacional en años anteriores, impactando de manera directa a la liquidez del país.

El gobierno y las entidades encargadas de velar por la economía del país continúan enfrentando esta situación implementando varias medidas económicas, entre las principales tenemos:

Atracción de inversiones. - Incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.
- 2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en blancos.
- 2.5 Instrumentos financieros** – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar** – Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortización utilizando el método de la tasa de interés

efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

- 2.5.2 Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado** – Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para perdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las misma. La existencia de dificultades financieras significativas por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la compañía ha procedido evaluar deudor por deudor y en base a sus deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por la deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

- 2.5.3 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- 2.5.4 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas** – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- 2.5.5 Otros Pasivos Financieros** – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a parte relacionada, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

- 2.5.6 Préstamos** – Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

- 2.5.7 Otros Pasivos Financieros** – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por

pagar a parte relacionada, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

**2.5.8 Baja de Activos y Pasivos Financieros** – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.6 Inventarios** – En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Mediación inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

## **2.7 Propiedades, planta y equipo**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran

adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u> <u>años)</u>	Vida útil <u>(en</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria e instalaciones	10
Equipos de Cómputo	3
Vehículos	5

**2.8 Intangibles** – Derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

**2.9 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias** - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

**El impuesto corriente** es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

**El impuesto diferido** es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

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

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

## **2.11 Beneficios a empleados**

**2.11.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes. La Compañía (NO) ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

**2.12 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de artículos de caucho son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

**2.13 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**2.14 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

**2.14.1 Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.

**2.15 Cambios y modificaciones en las normas internacionales de información financiera**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones 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. 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.

#### **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

**La Administración de la Compañía es la responsable de establecer,** desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

##### **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando éste incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 6 y 13), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

##### **Riesgo de liquidez.**

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, posee líneas de financiamiento utilizadas como tarjeta de crédito corporativo y aportaciones de socios.

##### **Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los

precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta efectiva y equivalente es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	0	51
Banco del Austro	893	0
Coop. Santa Rosa	27	27
Banco de Guayaquil	4.789	0
<b>TOTAL</b>	<b>5.709</b>	<b>78</b>

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

## 6. ACTIVO FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar no relacionados (a)	1.773.084	0
Otras cuentas por cobrar	148	270
Anticipos a Proveedores	88	100
	<u>1.773.320</u>	<u>370</u>

(a) Cuentas por cobrar no relacionadas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Torres Jiménez Edgar José	1.773.058	0
Varios	26	0
	<u>1.773.084</u>	<u>0</u>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	

Retenciones Recibidas IR	782	1.117
<b>TOTAL</b>	<b>782</b>	<b>1.117</b>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

### (a) Activo Biológico:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Activo Biológico	54.300	54.300
<b>TOTAL</b>	<b>54.300</b>	<b>54.300</b>

	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Cambio en el activo biológico neto	Saldo Final al 31/12/2018
Ganado bovino (1)	54.300			54.300
<b>Total</b>	<b>54.300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54.300</b>

### 2018

	Detalle	Cantidad	Valor razona.	Total
<b>HEMBRAS</b>				
	Terneras Hasta Los 3 Meses	10	200	2.000
	Terneras 3 A 9 Meses	5	500	2.500
	Vaconillas Entre 9 A 12 Meses	4	650	2.600
	Vaconillas Entre 12 A 24 Meses	3	1.000	3.000
	Vaconas Entre 24 A 36 Meses	2	1.200	2.400
	Vaconas Entre 36 A 48 Meses	3	1.200	3.600
	Vaca	7	1.300	9.100
		<b>34</b>		<b>25.200</b>
<b>MACHOS</b>				
	Terneros Hasta Los 3 Meses	10	40	400
	Terneros De 3 A 9 Meses	6	150	900
	Destetes Desde Los 9 A 12 Meses	10	350	3.500
	Destetes Desde Los 12 A 24 Meses	12	500	6.000
	Torettes	15	800	12.000
	Toros	7	900	6.300
	<b>Total</b>	<b>60</b>		<b>29.100</b>

**(b) Propiedad, Planta y Equipo:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Terreno	561.484	335.773
Sistema Contable	900	900
Maquinaria y vehículo	25.000	25.000
4.300		0
<b>SUBTOTAL (a)</b>	<b>591.684</b>	<b>361.673</b>
(-) Depreciación Acumulada (b)	-600	-300
<b>TOTAL (c)</b>	<b>591.084</b>	<b>361.373</b>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Variaciones al Costo:</b>		
Saldo al inicio del año	361.673	336.673
(+/-) Adquisiciones	230.011	25.000
<b>Saldo al final del ejercicio (a)</b>	<b>591.684</b>	<b>361.673</b>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Depreciación Acumulada (-):</b>		
Saldo al inicio del año	-	-
(+) Afectación a Dep. Acumulada 2017-2016	-600	-300
<b>Saldo al final del ejercicio (b)</b>	<b>-600</b>	<b>-300</b>

**9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018, los otros activos no corriente es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Hacienda La Esperanza	0	2.514.197
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>2.514.197</b>

Anticipo a la compra de la Hacienda La Esperanza.

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta documentos y cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar no relacionadas (a)	31.810	50.308
<b>TOTAL</b>	<b>31.810</b>	<b>50.308</b>

### (a) Cuentas por pagar no relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conapertis	0	1.890
Cuenca Sinche Lindon	0	941
Ecuaquimica C.A	21.139	31.139
Inspa Cia. Ltda	1.629	2.811
Selectecuador Cia. Ltda	0	2.898
Yopez Guacapiña Edwin	0	3.913
Varios proveedores	9.042	6.717
<b>TOTAL</b>	<b>31.810</b>	<b>50.308</b>

**Proveedores Locales** - Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a Cuentas por Pagar a Proveedores por **US\$ 31.810**

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

### (a) Corto Plazo:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sobregiro Banco Austro	0	28
Obligaciones financieras Banco Austro	29.172	0
Sobregiro Banco De Guayaquil	0	23
<b>TOTAL</b>	<b>29.172</b>	<b>51</b>

Institución	No. Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	% Interés	Saldo al 31/12/18	Saldo al 31/12/17
Austro	60000520377	16/10/2018	17/07/2023	9.76%	29.172	0
					<b>29.172</b>	<b>0</b>

### (b) Largo Plazo:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones financieras Banco Austro	144.080	0
<b>TOTAL</b>	<b>144.080</b>	<b>0</b>

Institución	No. Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	% Interés	Saldo al 31/12/18	Saldo al 31/12/17
Austro	60000520377	16/10/2018	17/07/2023	9.76%	144.080	0
					<b>144.080</b>	<b>0</b>

## 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta impuestos por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta por Pagar (a)	3.868	4.938
Impuestos Por Pagar	62	155
<b>TOTAL</b>	<b>3.931</b>	<b>5.093</b>

La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>20.367</b>	<b>18.929</b>
(-) Participación a trabajadores	-3.055	-2.839
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(+) Gastos No Deducibles	262	-
(+) Participación atribuibles	-	-
Utilidad Gravable	17.574	16.090
Impuesto a la Renta	3.868	4.938
Anticipo Calculado	0	0
<b>Impuesto a la Renta Definitivo(a)</b>	<b>3.868</b>	<b>4.938</b>

(a) Tarifa que corresponde al Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del Ejercicio (Ingresos Gravados menos costos y gastos deducibles y menos participación laboral).

## 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta otras obligaciones corrientes es como sigue:

**(a) Corto Plazo:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Con el Instituto de Seguridad Social (IESS)	916	734
Obligaciones con Empleados	3.670	2.585
Participación de Trabajadores	3.055	2.839
<b>TOTAL</b>	<u><b>7.641</b></u>	<u><b>6.158</b></u>

**(b) largo Plazo:**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

**Al 31 de diciembre del 2018**, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	627	0
Desahucio	113	0
<b>TOTAL</b>	<u><b>740</b></u>	<u><b>0</b></u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

<b>Saldo al principio del año</b>	<b>0</b>
Costos de los servicios del período corriente	589
Costos por intereses	38
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI	0
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>627</b></u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

<b>Saldo al principio del año</b>	<b>0</b>
Costos de los servicios del período corriente	107
Costos por intereses	6
Pagos Asumidos por el empleador	0
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI	0
<b>Saldo al final del año</b>	<b>113</b>

#### 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta por pagar a largo plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar no relacionadas (a)	454.470	450.000
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 16)	1.727.756	2.407.674
<b>TOTAL</b>	<b>2.182.226</b>	<b>2.857.674</b>

(a) Cuentas por pagar no relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Polimetálicos	454.470	450.000
<b>TOTAL</b>	<b>454.470</b>	<b>450.000</b>

#### 15. PATRIMONIO

**15.1 Capital Social** – Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado de **US\$ 1.000**, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

**15.2 Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre del 2018 es de **US\$ 558**

**15.3 Utilidades del ejercicio.-** Al 31 de diciembre del 2018 es de **US\$ 13.444**

#### 16. PARTES RELACIONAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

<b>(a) Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo:</b>	<b>Naturaleza/relación</b>	<b>País</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Coronel Miñan Rommel	Vinculación de control	Ecuador	1.666.356	1.958.124
Rocormin Cía. Ltda.	Vinculación de control	Ecuador	0	349.550
Orocormina Cía. Ltda.	Vinculación de control	Ecuador	61.400	100.000
<b>TOTAL</b>			<b>1.727.756</b>	<b>2.407.674</b>

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta Costos y Gastos son como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Costo de Venta (1)	89.858	175.388
Gasto Administrativo y Ventas (1)	41.718	44.797
<b>TOTAL</b>	<b>131.576</b>	<b>220.185</b>

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA (continuación)

(1) Un detalle de costos y gastos de administración, ventas y financieros por su naturaleza es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Costo producción	44.734	71.973
Sueldos	28.481	33.393
Beneficios	7.293	5.861
Costos Indirectos	9.350	63.861
Depreciación	0	300
<b>TOTAL</b>	<b>89.858</b>	<b>175.388</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Sueldos y demás Remuneraciones	14.221	16.723
Beneficios	1.825	1.421
Gastos de honorarios	643	3.103
Mantenimiento	953	7.133
Combustible	0	481
Suministros y materiales	245,56	45
Repuestos y Herramientas	382,46	155
Gastos de Viajes	5	431
Servicios Básicos	181,29	275
Notarios	7.222	2.266
Transportes	0	18
Gastos Financieros	5487,39	146
Gastos varios	8.421	6.061
IVA al gasto	2.132	6.540

TOTAL

41.718

44.797



ING. ROMMEL CORONEL MIÑAN  
REPRESENTANTE LEGAL



ING. ISABEL LANCHE  
CONTADORA