COMPAÑIA AGROCUMBAYA ILALO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Nombre: COMPAÑÍA AGROCUMBAYÁ ILALÓ S.A.
RUC: 1790389081001
Expediente: 7390
Domicilio: Calle de los Ciruelos OE4-94 y Av. Diego de Vásquez
Representante: JOSE AUGUSTO LUZURIAGA ARIAS

COMPAÑIA AGROCUMBAYÁ ILALÓ S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 3 de septiembre del 2008, en la ciudad de Quito ante el notario vigésimo Séptimo Dr. Fernando Polo Elmir e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 3195 de fecha 05 de septiembre del mismo año y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.08.023433 del 10 de septiembre del 2008.

Objeto Social
Estudio, planificación y proyectos de cultivos, producción, explotación y propagación de plantas y semillas que estén protegidas por licencias internacionales y bajo este régimen. Cultivo, producción, explotación, propagación, investigación, comercialización, compra, venta, almacenamiento de toda clase de productos vegetales de la tierra.

Capital Social
El Capital Social de la Compañía es de US$ 2,000 dividido en 500 acciones de un valor nominal de US$ 4.00 cada una.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Completas vigentes al 31 de diciembre del 2018 aplicadas uniformemente a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de la COMPAÑÍA AGROCUMBAYA ILALO S.A ., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) completas adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.3 Empresa en Marcha

Los estados financieros han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha; es decir, se preparan sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro de un futuro previsible.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes de efectivo comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar.

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.
La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

• Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

• Préstamos y cuentas por cobrar

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación clasificado.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del período.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.9 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integral por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10 Propiedad, Planta y Equipo

Se denomina Propiedades, Planta y Equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía 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 tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Propiedad, Planta y Equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la Entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía, obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las Propiedades, Planta y Equipo representan el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la Planta y Equipo se calcula por el método de línea recta.

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

El costo de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo comprende:

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.

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.

c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

El método de valoración posterior de muebles, equipos y vehículos es por el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos de reparaciones, reubicación de activos muebles y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen y no se reconocerán incrementos en el valor del activo por estos costos a menos que esto prolongue significativamente el valor del activo o su vida útil.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de muebles, equipos y vehículos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la muebles, equipos y vehículos se ha estimado como sigue:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Maquinaria y Equipo	10 años
Edificios	20 años

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia de que la empresa tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la ubicación actual de sus Propiedades, Planta y Equipo.

2.11 Propiedades de inversión

Son aquellos mantenidos para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

A diciembre 31 del 2018, las propiedad de inversión fueron medidas al costo.

2.12 Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores de que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

2.13 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período

2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.15 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.16 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.17 Capital Social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.18 Ingresos de Actividades Ordinarias

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.19 Costo y Gastos Operacionales

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionarias.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo Financiero

Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La empresa realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que son mínimas las operaciones que se realizan con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

La sensibilidad sobre el patrimonio se calcula considerando el efecto de cualquier cobertura de los flujos de efectivo asociados, por los efectos que los cambios en las suposiciones podrían tener sobre el subyacente.

Riesgo crediticio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que los servicios proporcionados por la Empresa son realizados a una Compañía relacionada. La Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, por lo que no ha registrado pérdidas por deterioro.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalentes de efectivo consiste en saldos de caja general, y saldos en los bancos.

		2018	2017
		US$	US$
Efectivos en caja bancos:			
Caja general			
Bancos	(i)	162,414	882,896
Total Efectivo y equivalentes		**162,414**	**882,896**

(i) El saldo de las cuentas corrientes se encuentra conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2018, conforme el siguiente detalle:

BANCOS	2018	2017
	US$	
Banco Pacífico	54	55
Produbanco	3,205	222,358
Banco Internacional	159,155	660,483
Total Bancos	**162,414**	**882,896**

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar; y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

		2018	2017
		US$	US$
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes Relacionados	(i)	226,288	654,888
Cuentas por cobrar comerciales, netas		**226,288**	**654,888**
Otras Cuentas por cobrar			
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	(ii)	2,279,461	2,319,293
Otras Cuentas por Cobrar		611	55
Otras Cuentas por cobrar, netas		**2,280,073**	**2,319,348**
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(iii)	(3,387)	(37)
Total Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras		**2,502,973**	**2,974,199**

(i) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el arrendamiento de bienes inmuebles, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle se presentan a continuación:

CUENTAS	2018	2017
	US$	US$
Texpac Cía. Ltda.	217,968	114,720
Camaronera San Francisco Sanfranchuz Cía. Ltda.	8,320	7,648
Rosa Prima Cía. Ltda.		500,000
Abax Industrias & Flores Cía. Ltda.		32,520
TOTAL	**226,288**	**654,888**

(ii) Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con accionistas y compañías relacionadas:

CUENTAS		2018	2017
		US$	US$
Texpac Cía. Ltda.	(a)	1,660,000	1,730,000
Camaronera San Francisco Sanfranchuz Cía. Ltda.	(b)	300,000	
Augusto Luzuriaga	(c)	302,861	589,293
Bruno Luzuriaga		5,904	
Mireya Luzuriaga		5,964	
Intereses por cobrar		4,731	
SUMAN		**2,279,461**	**2,319,293**

(a) Corresponde a un préstamo otorgado el 19 de mayo del 2016 por US$ 1.975.000

(b) Corresponde a dos préstamos otorgados en noviembre y diciembre del año 2018, con una tasa de interés del 8% anual a un año plazo. Estos préstamos se encuentran sustentados mediante Contratos de Mutuo.

(c) Corresponde a préstamos otorgados con cargo a remuneraciones.

(b) Deterioro de cuentas por cobrar

El movimiento de la provisión por cuentas incobrables en los años 2018 y 2017 se muestran a continuación:

	Saldo al 2018	Saldo al 2017
	US$	US$
Saldo al 1 de enero	37	37
Provisiones	3,350	
Bajas		
Saldo al 31 de diciembre	**3,387**	**37**

3.3 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2018	2017
	US$	US$
IVA - Compras	244	
Retenciones - IVA	3,895	
Total activos por impuestos corrientes	**4,139**	-

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	US$	US$
Costo		
Terreno	1,452,141	1,452,141
Edificio		230,526
Maquinaria y Equipo	28,785	28,785
Total Costo	**1,480,925**	**1,711,451**
Depreciación Acumulada	(197,017)	(182,612)
Total Depreciación Acumulada	**(197,017)**	**(182,612)**
Valor neto en libros	**1,283,908**	**1,528,839**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo en los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018	Costo 2017	Depreciación Acumulada 2017
	US$	US$	US$	US$
Saldo al 1 de enero	1,711,451	(182,612)	1,708,206	(168,420)
Más Adiciones		(14,405)	3,245	(14,192)
Más/menos reclasificaciones	(230,526)			
Saldo al 31 de Diciembre	**1,480,925**	**(197,017)**	**1,711,451**	**(182,612)**

3.5 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El detalle de propiedades de inversión se aprecia en el siguiente detalle:

		2018	2017
		US$	US$
Inversión Participación Camaronera San Francisco	(i)	2,000	2,000
Terreno		90,379	90,379
Edificios		230,526	
Valor en libros		**322,905**	**92,379**

(i) Corresponde a las participaciones en la compañía relacionada Camaronera San Francisco Sanfranceluz Cía. Ltda., equivalente a una representación del 40%. Al 31 de diciembre del 2018 se encuentran valoradas al costo.

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas y Documentos por pagar corresponde a lo siguiente:

	2018	2017
	US$	US$
Proveedores nacionales	2,278	1,060
Total Cuentas y Documentos por pagar	**2,278**	**1,060**

3.7 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2018 US$	2017 US$
Por Beneficios a Empleados	300	3,278
Con la administración Tributaria	4,002	377
Impuesto a la Renta	16,598	18,090
IESS por Pagar	432	436
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	**21,333**	**22,181**

3.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

El detalle se muestra a continuación:

		2018 US$	2017 US$
Préstamos de accionistas	(i)	58,284	58,284
Total cuentas por pagar a largo plazo		**58,284**	**58,284**

(i) Corresponde a cuentas por pagar al Ing. Augusto Lazuriaga

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con partes relacionadas efectuadas durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

Sociedad	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en Balances
Camaronera San Francisco SanFranciscaz Cía. Ltda.	Arriendo de bienes inmuebles	48,000	Ingresos
Camaronera San Francisco SanFranciscaz Cía. Ltda.	Préstamos	300,000	Activo
Textiles del Pacífico Texpac Cía. Ltda.	Arriendo de bienes inmuebles	348,000	Ingresos
Textiles del Pacífico Texpac Cía. Ltda.	Préstamos	80,000	Activo
Ing. Augusto Lazuriaga	Préstamos	140,105	Activo

3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Periodo, valor que se encuentra a disposición de los accionistas de la Compañía, una vez reconocido el valor correspondiente al 15% de Participación Laboral, 25% de Impuesto a la Renta y la apropiación de la Reserva Legal, conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta. La conciliación tributaria para determinar el Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

	2018	2017
UTILIDAD CONTABLE	**185,951**	**233,036**
15% Participación Trabajadores		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**185,951**	**233,036**
(+) Gastos no deducibles	33,494	4
BASE IMPONIBLE	**219,445**	**233,040**
IMPUESTO A LA RENTA	48,278	51,269
Anticipo Determinado	32,236	33,789
Gasto por Impuesto a las Ganancias	**48,278**	**51,269**

3.10 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

	2018	2017
	US$	US$
Capital Social al 1 de enero	**2,000**	**2,000**
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	**2,000**	**2,000**

Políticas de Gerenciamiento de Capital
Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los servicios prestados, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b)Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.11 INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle se muestra a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Ingesos por Arriendo de Bienes Inmuebles	396,000	408,000
Total Ingresos de las actividades ordinarias	**396,000**	**408,000**
Otros Ingresos	6,731	
Total Otros Ingresos	**6,731**	

3.12 GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación se presenta el detalle de gastos de administración:

Detalle	2018	2017
	US$	US$
Gastos de Personal	44,314	39,359
Gastos Generales	172,125	135,525
Gastos Financieros	341	80
Total Gastos	**216,780**	**174,964**

3.14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 04 de abril del 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Augusto Luzuriaga
Gerente General

César Campoverde
Contador General