

“AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

“AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA.” es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el once de Abril de dos mil, ante el Notario tercero, doctor Roberto Salgado Salgado, cuyo domicilio principal será la ciudad de Salcedo, Provincia de Cotopaxi pero podrá establecer sucursales, agencias o delegaciones en cualquier otro lugar dentro de la República del Ecuador o en el exterior sujetándose para ello a las formalidades y trámites legales pertinentes.

El plazo de duración de la compañía será de Veinte años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente cumpliéndose para ello con los requisitos establecidos en la Ley de Compañías y en estos estatutos.

El capital que los socios declaran suscribirlo íntegramente es de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 400,00) dividido en cuatrocientas (400) participaciones de un dólar cada una, cuya conformación la componen los siguientes socios fundadores:

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	CAPITAL POR PAGAR	ACCIONES
Sr. Fernando Alejandro Sotomayor Moreno	100.00	50.00	50.00	100
Sra. Mariana de Jesús Egas Varea	100.00	50.00	50.00	100
Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	100.00	50.00	50.00	100
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	100.00	50.00	50.00	100
SUMAN	400.00	200.00	200.00	400

El cuatro de Mayo de dos mil se inscribe la Resolución número mil ciento nueve del señor Intendente Jurídico de la oficina matriz de la Superintendencia de Compañías bajo la partida número 5 en San Miguel de Salcedo ante el Abogado Víctor Samaniego Registrador de la Propiedad, por lo cual se constituye la compañía **“AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA.”**

El diecinueve de Noviembre del dos mil cuatro, ante el Notario Vigésimo Tercero del Cantón Quito doctor Gabriel Cobo Urquiza, se eleva la decisión de la Junta General

Extraordinaria de socios de la compañía **“Avícola Argentina Argeav Cia.Ltda.”**
 Celebrada el cuatro de Noviembre del dos mil cuatro por la cual en forma unánime autorizan las siguientes cesiones de participaciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una:

CEDENTES	CESIONARIO	PARTICIPACIONES
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	“Egas Flor Cía. Ltda.”	100.00
Sra. Mariana de Jesús Egas Varea	“Egas Flor Cía. Ltda.”	100.00
Sr. Fernando Alejandro Sotomayor Moreno	“Egas Flor Cía. Ltda.”	20.00
Sra. Ana Germania Maldonado Váscquez	“Egas Flor Cía. Ltda.”	100.00
SUMAN:		320.00

Una vez perfeccionada la anterior cesión de participaciones, el nuevo cuadro de integración del capital de la compañía **“AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA.”** Queda estructurado de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL	CAPITAL	PARTICIPACIONES
	SUSCRITO	PAGADO	
“Egas Flor Cía. Ltda.”	320.00	320.00	320
Sr. Fernando Alejandro Sotomayor Moreno	80.00	80.00	80
SUMAN	400.00	400.00	400

El catorce de Junio del dos mil siete, ante la Notaría Trigésima del Cantón Quito doctora Marieta Pozo Acosta, se suscribe la escritura de aumento de capital y reforma de los estatutos sociales, en cumplimiento de lo resuelto por la Junta General de socios de la compañía **“AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA.”** realizada en Salcedo el ocho de Junio del dos mil siete catorce de Septiembre de dos mil cinco.

El señor Ingeniero José Eduardo Egas Varea en su calidad de Gerente General de la compañía **“EGAS FLOR CIA. LTDA.”** declara bajo juramento que aumenta el capital social de la compañía en la suma de trescientos mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, con lo cual el capital suscrito quedará fijado en la suma de trescientos mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica dividido en trescientas mil cuatrocientas participaciones de un dólar.

El aumento de capital ha sido totalmente pagado y realizado mediante el mecanismo legal de compensación de créditos, establecido en el artículo ciento

cuarenta numeral tres de la Ley de Compañías, por lo que el nuevo cuadro quedará integrado de la siguiente manera:

	CAPITAL	CAPITAL	
SOCIO	SUSCRITO	PAGADO	PARTICIPACIONES
"Egas Flor Cía. Ltda."	320.00	240,000.00	240,320.00
Sr. Fernando Alejandro Sotomayor Moreno	80.00	60,000.00	60,080.00
SUMAN	400.00	300,000.00	300,400.00

El diez y seis de Agosto del dos mil siete se inscribe la Resolución número 07.A.DIC.253 del veinte y seis de Julio del dos mil siete de la doctora Pilar Guevara Uvidia Intendente de Compañías de Ambato encargada de la Superintendencia de Compañías, por la cual se aprueba el aumento de capital y reforma del estatuto de la compañía.

En el Distrito Metropolitano de Quito, el veintinueve de Noviembre del dos mil siete, ante el doctor Oswaldo Mejía Espinosa, Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, se suscribe la resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de socios de la compañía "**Flores de verano Egasflor Cia. Ltda.**" Del doce de Noviembre del dos mil siete, por la cual se cambia el nombre de denominación de la citada compañía por "**AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA.LTDA..**"

Razón social que se inscribe junto con la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 07.A.DIC.477 del veintiuno de Diciembre del dos mil siete, en el libro de constitución de compañías del Registro Mercantil bajo la partida número tres el veinte de Febrero del dos mil ocho por el Ab. Víctor Samaniego G. Registrador de la Propiedad y Mercantil del Cantón San Miguel de Salcedo.

En la ciudad de Latacunga el once de Agosto del dos mil diez, se eleva a escritura pública la **Cesión de Participaciones** que conforme a lo resuelto por unanimidad en la Junta General de Socios del veintiuno de Julio del dos mil diez, los cedentes cónyuges señor Alejandro Fernando Sotomayor y Jovita de las Mercedes Carrasco Sierra, transfieren sesenta mil ochenta participaciones de un dólar cada una, a favor de "**AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA.LTDA..**".

Esta escritura de Cesión de Participaciones se inscribe y margina junto a la partida principal número tres del veintitrés de Mayo del dos mil, en el libro de Registro de Constitución de Compañías, bajo la partida número 5 en San Miguel de Salcedo el ocho de Septiembre del dos mil diez, siendo el Registrado de la Propiedad Ab. Víctor Samaniego G. quien suscribe tal documento.

El diecisiete de Noviembre del dos mil diez, ante la señora Gloria Hipatia Mejía Caicedo, Notaría Primera suplente del Cantón Latacunga por licencia del titular Lcdo. Hugo Alberto Berrazueta Pástor, se eleva a escritura pública la resolución de la Junta General de Socios, celebrada el diecisiete de Septiembre del dos mil diez,

por la cual en forma unánime autoriza la transferencia de participaciones por parte de **AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA.LTDA..**” La cual transfiere trescientas mil cuatrocientas participaciones de un dólar cada una, a favor de los socios señora Ana Germania Maldonado Vásconez, ciento dos mil treinta y seis participaciones, señor Pablo Agustín Egas Varea noventa y nueve mil ciento treinta y dos participaciones y doctor César Augusto Egas Terán noventa y nueve mil ciento treinta y dos participaciones.

Conforme a lo citado, la conformación del capital actual de la compañía corresponde a lo siguiente:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES
Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	102,136.00	102136
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	99,132.00	99132
Sr. César A. Egas Terán	99,132.00	99132
SUMAN:	300,400.00	300400

El tres de diciembre del dos mil trece en la Notaria Vigésimo cuarta del Distrito Metropolitano de Quito, ante el Notaria Dra. Lorena Prado Marcial suplente del Dr. Sebastián Valdivieso Cueva se realiza la cesión de participaciones aprobada mediante acta de junta el siete de noviembre del dos mil trece por parte del señor Cesar Augusto Egas Terán al señor Carlos Rodrigo Egas Terán.

La cesión de las participaciones es como sigue:

CEDENTES	CESIONARIO	PARTICIPACIONES
Sr. César A. Egas Terán	Sr. Carlos R. Egas Terán	99132

El nuevo capital social quedara conformado de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES
Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	102,136.00	102136
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	99,132.00	99132
Sr. Carlos R. Egas Teran	99,132.00	99132
SUMAN:	300,400.00	300400

Con fecha dos de septiembre del 2017 en la Notaria Trigésimo segunda del Distrito Metropolitano de Quito, ante el Notaria Dra. Gabriela Cadena Loza se realiza la cesión de participaciones aprobada mediante acta de junta el 1 de septiembre de del dos mil catorce por parte del señor Carlos Rodrigo Egas Terán a favor de los señores Pablo Egas Agustín y Ana Germania Maldonado la misma fue inscrita el registro de la propiedad del cantón de salcedo bajo partida numero 6 de fecha 29 de octubre del 2017.

La cesión de las participaciones es como sigue:

CEDENTES	CESIONARIO	PARTICIPACIONES
Sr. Carlos R. Egas Terán	Sr. Pablo Agustín Egas Varea	34546
Sr. Carlos R. Egas Terán	Sra. Ana Germania Maldonado Vásquez	34546

El nuevo capital social quedara conformado de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES
Sra. Ana Germania Maldonado Vásquez	136,682.00	136682
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	133,678.00	133678
Sr. Carlos R. Egas Terán	30,040.00	30040
SUMAN:	300,400.00	300400

2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

El objeto de “**AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA.**” Es la siembra, cosecha, comercialización, procesamiento e Industrialización de toda clase de productos avícolas y agrícolas. La agroindustria en el campo agrícola, ganadero, avícola, florícola, importación y exportación de toda clase de productos agrícolas y en general de insumos necesarios para tal actividad.

Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acuerdos necesarios para el cumplimiento de su objeto.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Durante el año 2018, la situación económica del País continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, la misma que constituye fuente principal de ingresos del Ecuador.

Debido al cambio de políticas Gubernamentales mediante decreto presidencial No 210 emitido el 27 de noviembre del 2018 se exonera de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo a las siguientes condiciones.

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información financiera- NIIF para Pymes desde el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.
La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.
- b) Activos financieros.

Se refiere a préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales – clientes y otras, debiendo señalarse que cuando se trata de préstamos otorgados a relacionadas, por convenio mutuo, estos no causan ningún interés, las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 90 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todos los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas; en el presente ejercicio no se han realizado provisiones por este concepto.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2018 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

En el caso de la empresa, se trata de valores que corresponden a los movimientos de insumos químicos, materias primas, productos en proceso y productos terminados.

e) Servicios y Otros pagos anticipados.

Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.

f) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición actualizado mediante avalúos catastrales que constan en los respectivos comprobantes de pago prediales emitidos por el Municipio de Salcedo. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5 %
Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

g) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen y miden en su valor neto, por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes; los ingresos de la empresa provienen fundamentalmente de las ventas locales de productos agrícolas.

h) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

i) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.

Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad contable.

j) Impuesto a la renta.

La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 25%.

1.- ACTIVO

NOTA 6.- 1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Dentro de las cuentas que componen este grupo, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, los saldos finales son los siguientes:

10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2017	2018
	CAJA	961.33	0.00
	Caja General	961.33	0.00
	BANCOS	113,105.99	742.36
	Produbanco Cta. 02005137361	110,107.93	185.81
	Fideicomiso Produbanco	2,998.06	556.55
	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	114,067.32	742.36

NOTA 7.- 1.01.02 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros de la empresa conllevan las Cuentas por Cobrar a Clientes, las que tienen un vencimiento menor a los 90 días, la documentación de respaldo mantiene la empresa dentro de sus archivos.

Los saldos y conceptos de los activos financieros son los siguientes:

10102	ACTIVOS FINANCIEROS	2017	2018
--------------	----------------------------	-------------	-------------

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	230,562.24	243,779.54
Corporación Favorita	31,308.65	30,945.54
Supermercado Santa María	181,427.20	140,426.53
Clientes Varios	17,826.39	72,407.47
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9,781.84	9,781.84
Empleados	9,781.84	9,781.84

ACTIVOS FINANCIEROS	240,344.08	253,561.38
----------------------------	-------------------	-------------------

NOTA 8.- 1.01.03. INVENTARIOS

Dentro de esta cuenta, se encuentran contabilizados los valores de la toma de los Inventarios realizados por personal de la empresa de materia prima y productos terminados, los saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

10103	INVENTARIOS	2017	2018
--------------	--------------------	-------------	-------------

INVENTARIOS DE MATERIAS PRIMAS	350,790.80	374,263.44
Otros Materiales e Insumos	350,790.80	374,263.44
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	1,443,522.50	1,680,280.70
M.P. Balanceado	490,380.40	537,010.00
M.P. Empacado	352,571.22	450,130.50
Aves	600,570.88	693,140.20

INVENTARIOS	1,794,313.30	2,054,544.14
--------------------	---------------------	---------------------

NOTA 9.- 1.01.04 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En esta cuenta se registran los valores que la empresa entrega por anticipado para asegurar la provisión de las materias primas suministros entre otros, los saldos al 31 de Diciembre son los siguientes:

10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2017	2018
--------------	--	-------------	-------------

Anticipo Varios Proveedores	0.00	26,437.66
Materias Primas AFABA	0.00	23,437.66
Anticipo Proveedores	0.00	3,000.00

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0.00	26,437.66
--	-------------	------------------

NOTA 10.- 1.01.05 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las retenciones en la fuente, el Anticipo del Impuesto a la Renta y valores que la empresa tiene a su favor se encuentran contabilizados en esta Cuenta, cuyos saldos y conceptos corresponden a los siguientes:

101505	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2017	2018
---------------	---	-------------	-------------

RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	70,390.95	82,702.06
Retenciones en la Fuente	21,710.40	25,273.43
CT Retenciones Años Anteriores	38,665.46	46,595.89
Anticipo Impuesto a la Renta	10,015.09	10,832.74

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	70,390.95	82,702.06
---	------------------	------------------

NOTA 11.- 1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldos finales que mantiene la empresa y que comprenden sus instalaciones, maquinarias, equipos y otros.

10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2017	2018
--------------	-------------------------------------	-------------	-------------

Terreno costo histórico	25,000.00	228,944.17
Edificio e instalaciones costo histórico	1,540,062.56	1,540,062.56
Muebles y enseres costo histórico	973.40	973.40
Maquinarias y equipos costo histórico	219,427.26	219,427.26
Equipo cómputo y software costo histórico	4,085.07	4,085.07
Vehículo	48,200.00	48,200.00
Repuestos y herramientas	507.88	507.88
Depreciación Acumulada	-685,619.55	-794,544.61

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,152,636.62	1,247,655.73
-------------------------------------	---------------------	---------------------

MOVIMIENTO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 2017-2018	2017	2018
--	-------------	-------------

ACTIVO FIJO DEPRECIABLES

Costo Histórico al 01.01.2017-2018	1,788,674.64	1,813,256.17
Movimientos en el 2017-2018	24,581.53	0.00
Maquinaria y Equipo	11,895.00	0.00
Eq. Cómputo y software	254.46	0.00
Edificios e instalaciones	9,232.07	0.00
Vehículos	3,200.00	0.00
Costo Histórico al 31.12.2017-2018	1,813,256.17	1,813,256.17
Depreciación Acumulada al 31.12.2016-2017	-685,619.55	-794,544.61
Activos Fijos Depreciables al 31.12.2017-2018	1,127,636.62	1,018,711.56

Activo Fijo No Depreciable	25,000.00	228,944.17
-----------------------------------	------------------	-------------------

ACTIVO NO CORRIENTE NETO AL 31-12-2017-2018	1,152,636.62	1,247,655.73
--	---------------------	---------------------

NOTA 12.- 1.02.07. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye otros activos no corrientes no incluidos en las cuentas anteriores, dentro de esta cuenta se encuentra registrado el Fideicomiso Adquirido con la empresa LATIN TRUST, como garantía a los préstamos solicitados a la empresa LAAD, el saldo al 31 de diciembre es el siguiente.

1.2.07.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0.00	1,079,082.00
----------------	------------------------------------	-------------	---------------------

FIDEICOMISO SALCEDO AGROARGENTINA-AVICOLA-LAAD	0.00	1,079,082.00
--	------	--------------

2.- PASIVO

NOTA 13.- 2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Dentro de esta Cuenta se Debitan y Acreditan valores que corresponden a proveedores de la compañía, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos al 31 de Diciembre los siguientes:+

20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2017	2018
--------------	---------------------------------------	-------------	-------------

Proveedores Locales Por Pagar	134,337.36	152,227.86
-------------------------------	------------	------------

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	134,337.36	152,227.86
---------------------------------------	-------------------	-------------------

NOTA 14.- 2.01.07 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas en sus varios conceptos, las obligaciones con el IESS, los beneficios de ley para sus empleados por pagar y el 15% participación trabajadores se registran en este grupo, sus saldos al 31 de Diciembre son los siguientes:

2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2017	2018
----------------	--------------------------------------	-------------	-------------

RETENCIONES E IMPUESTOS POR PAGAR	26,013.33	33,449.91
Con la Administración Tributaria	2,218.27	906.77
Impuesto a la renta	23,795.06	32,543.14
OBLIGACIONES CON EL IESS	6,804.91	7,314.47
Aporte Patronal	4,756.95	4,897.17
Prestamos IESS personal por Pagar	740.79	1159.71
Fondos de Reserva por Pagar	1,307.17	1,257.59
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	22,112.69	26,053.13
Participación Trabajadores	89.75	7,223.41
Por beneficios de Ley a empleados	22,022.94	18,829.72

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	54,930.93	66,817.51
--------------------------------------	------------------	------------------

NOTA 15.- 2.02.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Dentro de esta Cuenta del Pasivo No Corriente se encuentran Acreditadas las Obligaciones por pagar al Produbanco como entidades locales, y el préstamo obtenido en el exterior que se halla debidamente registrado en el Banco Central del Ecuador, cuyos vencimientos son para varios ejercicios económicos, los documentos de sustento de estos préstamos lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, los saldos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

20203	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	2017	2018
-------	--	------	------

LOCALES	1,223,033.80	1,115,108.02
Produbanco OP 29989800	72,463.83	0.00
PRODUBANCO OP. 476952000	0.00	600,000.00
Produbanco OP 41167100	420,069.48	0.00
Produbanco OP 41230300	56,636.79	0.00
Produbanco OP. 44513700	474,000.00	241,812.07
Sobregiros Produbanco	199,863.70	273,295.95
DEL EXTERIOR	1,370,000.00	1,220,234.98
LAAD AMERICAS NV	245,000.00	200,000.00
LAAD AMERICAS NV 1.600	1,125,000.00	1,020,234.98

OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,593,033.80	2,335,343.00
---	---------------------	---------------------

NOTA 16.- 20204. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Se registran valores por pagar en el largo plazo a diferentes personas naturales, sus saldos al 31 de diciembre son los siguientes, debiendo señalarse que por acuerdo mutuo ente las partes no existe pago de intereses:

20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	2017	2018
-------	---	------	------

LOCALES	335,738.17	577,709.27
Cuentas por pagar Socios	335,738.17	345,847.31
GERMANIA MALDONADO	31,344.60	0.00
PABLO EGAS	30,655.71	0.00
CARLOS RODRIGO	6,888.92	0.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	266,848.94	0.00
AGROARGENTINA	0.00	231,861.96

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	335,738.17	577,709.27
--	-------------------	-------------------

NOTA 17.- 20207. PROVISIONES BENEFICISO EMPLEADOS

Se registran valores por pagar en el largo plazo mediante la realización del cálculo actuarial cuya fecha de realización es el 21 de marzo del 2018, sus saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

20207	PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	2017	2018
-------	----------------------------------	------	------

Jubilación Desahucio	9,034.94	9,034.94
Jubilación Patronal	32,698.27	32,698.27

PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	41,733.21	41,733.21
---	------------------	------------------

3. PATRIMONIO.-

NOTA 18.- 3.- PATRIMONIO

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2018 asciende a trescientos mil cuatrocientos dólares de los estados Unidos de Norteamérica.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en al menos el 20% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores.- Valores que se acumulan de ejercicios anteriores y que no han sido distribuidas a los accionistas.

Pérdidas Acumuladas años anteriores.- En esta cuenta se registran las pérdidas de periodos anteriores que no se hayan absorbido.

Resultado del ejercicio.- En este rubro consta la utilidad del ejercicio después del 15% participación trabajadores y del impuesto a la renta por pagar del ejercicio.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre:

3	PATRIMONIO	2017	2018
31	CAPITAL	300,400.00	300,400.00
	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	300,400.00	300,400.00
	GERMANIA MALDONADO	136,682.00	136,682.00
	PABLO EGAS	133,678.00	133,678.00
	CARLOS RODRIGO	30,040.00	30,040.00
3201	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00	67,500.00
	SOCIOS	0.00	67,500.00
3301	RESERVAS	3,608.01	4,027.49
	RESERVA LEGAL	3,608.01	4,027.49
3501	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	1,283,026.17
	Superávit por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo	0.00	1,283,026.17
3601	RESULTADOS ACUMULADOS	-68,742.73	-92,029.21
	UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	34,743.78	34,743.78
	PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-103,486.51	-126,772.99
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-23,286.48	7,970.04
	GANANCIA O PERDIDA NETA DEL PERIODO	-23,286.48	7,970.04
	PATRIMONIO	211,978.80	1,570,894.49

NOTA 19.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

INGRESOS	2017	2018
-----------------	-------------	-------------

INGRESOS	3,014,772.99	2,953,901.59
Venta de Bienes	3,014,772.99	2,953,901.59

COSTO DE VENTAS	2,499,424.67	2,555,717.73
------------------------	---------------------	---------------------

MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2,142,478.76	2,016,524.37
Inventario Inicial de bienes no producidos por la compañía	320,550.60	350,790.80
Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	329,316.96	62,449.88
Inventario final de bienes no producidos por la compañía	-350,790.80	-374,263.44
Inventario Inicial de materia prima	1,110,570.83	1,090,951.28
Compras netas locales de materia prima	1,863,802.75	2,214,305.33
Inventario final de materia prima	-	-
Inventario inicial de productos terminados	312,550.92	352,571.22
Inventario final de productos terminados	-352,571.22	-450,130.50

MANO DE OBRA DIRECTA	356,945.91	351,017.07
-----------------------------	-------------------	-------------------

GASTOS INDIRECTOS DE PRODUCCIÓN	0.00	188,176.29
--	-------------	-------------------

GANANCIA BRUTA	515,348.32	398,183.86
-----------------------	-------------------	-------------------

OTROS INGRESOS	301,439.80	136.80
-----------------------	-------------------	---------------

GASTOS	816,189.79	350,164.60
---------------	-------------------	-------------------

Gastos no Deducibles	0.00	3,541.53
Gastos Administrativos	320,775.38	32,031.82
Gastos de Venta	225,382.66	35,147.19
Gastos Financieros del Sistema Bancario	222,258.25	250,784.09
Gastos No Operacionales	47,773.50	28,659.97

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTOS	598.33	48,156.06
--	---------------	------------------

Las modificaciones efectuadas al Balance referentes a cuentas contables que se encuentran en cero se deben al cambio de sistema contable y plan de cuentas de la compañía.

NOTA 20.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta contable.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 22% para el ejercicio fiscal 2017 y 25% para el 2018 sobre las utilidades, de acuerdo a la ley vigente cuando el anticipo sea mayor al impuesto causado este se convertirá en el impuesto causado.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria y que ha sido presentada en la Declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio fiscal 2018.

Los resultados reflejados en esta conciliación tributaria serán revelados dentro del pago del Impuesto a la Renta efectuado en el mes de abril del siguiente año.

	2017	2018
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	598.33	48,156.06
(-) Participación a Trabajadores	89.75	7,223.41
(+) Gastos no Deducibles	10,574.61	0.00
UTILIDAD GRAVABLE	11,083.19	40,932.65
Impuesto a la Renta Causado	2,438.30	10,233.16
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	23,795.06	32,543.14
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	0.00	10,233.16
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	13,779.96	21,710.41
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio	21,710.40	25,273.43
(-) Crédito tributario años anteriores	0.00	46,595.89
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	-7,930.44	-50,158.91

NOTA 22.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

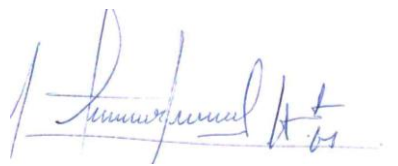
La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten significativamente los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.



EGAS VAREA JOSÉ
GERENTE



OLEAS ESCALANTE CARLOS
CONTADOR