

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones - Objeto social

Andeantrade S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 15 de julio de 2000, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objeto principal dedicarse a la Comercialización de todo tipo de servicios de telecomunicaciones y la intermediación comercial en la transmisión de señales de comunicación y telecomunicación en general. Mantenimiento y reparación de las redes de telecomunicación, la instalación de sistemas de iluminación, sistemas de alarma contra robos (incluye mantenimiento y reparación), venta al por mayor de computadoras y equipo periférico, otros tipos de enseñanza n.c.p. alquiler a corto y largo plazo de equipo para telecomunicaciones, servicios de gestión y manejo in situ de sistemas informáticos y/o instalaciones de procesamiento de datos de los clientes, y servicios de apoyo conexos, actividades de servicios de preparación de placas, planchas y tintes para el estampado y la impresión e impresión en relieve (incluidas planchas de fotopolímeros), preparación de la composición de imágenes y placas para imprentas tipográficas y de offset, composición tipografía, fotocomposición.

2. Bases de Preparación

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF vigentes y traducidas al español de las IFRS o International Financial Reporting Standard (en inglés), creadas por la International Accounting Standards Board, conforme lo requiere la Superintendencia de Compañías.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del: i) pasivo por jubilación patronal que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo al estudio actuarial practicado por un experto actuarial independiente. ii) el activo biológico que se mide al valor razonable de los costos acumulados en la etapa de crecimiento de las aves. iii) la propiedad planta y equipo que se encuentra medida al costo atribuido en base a los valores referenciales de un perito independiente calificado.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros individuales de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros individuales se han utilizado estimaciones tales como:

- Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad planta y equipo sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- i. Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- ii. Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- iii. Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- iv. Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- v. Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

- Vida útil de la Propiedad, planta y equipos

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo de uso interno.

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, planta y equipos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

- Hipótesis empleadas en el cálculo de beneficios laborales post - empleo.

Los estudios de beneficios laborales post empleo se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura basada en bases técnicas como tablas de mortalidad, invalidez y cesantía de acuerdo a estadísticas de la población asalariada del país corregida a la realidad de la compañía.

La tasa de conmutación actuarial es del 4,2% conforme lo dispone la ley publicada en el registro oficial N°. 650 del 28/ de Agosto del 2012; considerando que esta tasa de conmutación resulta de considerar que probablemente los salarios se ajusten anualmente a una tasa del 3,97% (3,95% en el 2016); y, que la tasa de descuento promedio de los bonos de gobierno del país es de 8,34% anual (8,21% en el 2016). Los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de las personas que laboran en la compañía, clasificada por sexo, tiempo de servicio y edad.

Las obligaciones han sido calculadas mediante la consideración de 12 pagos iguales al año, más dos pensiones complementarias que son la décimo tercera y cuarta remuneración.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. Andeantrade S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o todos los riesgos sustanciales y beneficios han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, activos financieros al costo amortizado como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y pasivos financieros al costo amortizado. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar considerando partidas individuales con evidencia objetiva de deterioro, según sea su caso.

Las cuentas comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que las mismas no tienen asociadas condiciones de financiamiento que generen un interés implícito.

ii. Pasivos financieros al costo amortizado

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos bancarios, proveedores y otras cuentas por pagar.

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato.

Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3. Políticas Contables Significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la rotación y posibilidad real de venta de los mismos.

b) Propiedad, Planta y Equipos

Son reconocidos como propiedad planta y equipos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un período.

i. Propiedades

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han establecido indicios de deterioro.

ii. Equipos

El equipo se encuentra valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

iii. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

iv. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

c) Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos el valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad y equipo:

<u>Tipo de Activo</u>	Vida útil (años)	Valor residual (%)
Edificios y construcciones	10 a 50 años	10%
Muebles y enseres		
Equipos de oficina	2 a 40 años	10%
Equipos de computación	7 a 30 años	-

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

d) Intangibles

Son considerados como activos intangibles aquellos activos no monetarios sin substancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

La Compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

e) Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos.

Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Anceantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

f) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

i. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8,34% anual en 2018 y 8,21% anual en 2017, la cual es similar los bonos de gobierno emitidos hasta mayo del 2010 con vencimiento a doce años, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

g) Ingresos Ordinarios

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i. Ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

ii. Ingresos por prestación de servicios

El ingreso por servicios son reconocidos como ingresos basado en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

h) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

i) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

j) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- i. se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii. se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii. se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv. se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i. se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii. se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii. debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv. la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasificaron como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

k) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

l) Utilidad Integral por acción

La utilidad integral por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en el 2018 y 2017 fue de 20.000 de US\$1 cada una.

4. Normas Internacionales promulgadas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, con vigencia desde el 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Fecha efectiva de vigencia- 1 de enero de 2018:

- NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes- Esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18 y NIIF 9 - Instrumentos financieros-Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIIF 4 - Contratos de seguros- Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).
- NIIF 2 - Clasificación y medición de transacciones en pagos basados por acciones - Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.
- NIC 40 Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un CINIF Interpretación 22 - Transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipo-Aclaración sobre transacciones en NIIF 1 - Primera adopción de Normas Internacionales de Información Financiera - Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.
- NIC 28 - Inversiones en asociadas y joint ventures - Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.

Fecha efectiva de vigencia- 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 - Arrendamientos-Publicación de la norma "Arrendamientos " esta norma reemplazará a la NIC 17.
- NIC 28 - Inversiones en asociadas y joint ventures - Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.
- NIIF 9 - Instrumentos financieros-Enmienda relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos CINIF Interpretación 23 - La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias-Interpretación que clarifica el

Fecha efectiva de vigencia- 1 de enero de 2021:

- NIIF 17 - Contratos de Seguro-Noma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".

5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso:

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

a) Riesgo de mercado

Comercialmente, la Compañía tiene como riesgo el incremento de competidores en el mercado debido a que la comercialización de sus productos y en el mercado se ha generado variaciones en la venta de alimento balanceado, huevo fértil, huevo comercial, pollitos bebe, abono orgánico y aves viejas. Adicionalmente, existe la posibilidad de la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tasa de cambio, precios de los productos.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables de sus líneas de negocio como son: Incubesa, Nutravan, Gigos y venta de huevos fértiles dentro de los cuales existe principalmente riesgos de una excesiva oferta de productos similares en el mercado por lo cual la compañía a establecido como procedimiento de mitigación mecanismos de fidelización de clientes, el mantenimiento de altos niveles de calidad y asistencia técnica, entre otros.

b) Riesgo de tasa de Interés

Con el fin de administrar el riesgo de tasa de interés, la deuda financiera mantenida por la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se realizan con entidades financieras locales y del exterior. La Administración para mitigar el riesgo contrata deuda a tasas que sean convenientes a la Compañía, así al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la tasa de interés de obligaciones con instituciones financieras locales y del exterior es del 8%.

La tasa de interés de la obligación financiera existente está fijada contractualmente y, por ende, no hay variación significativa entre los flujos de fondos destinados a la cancelación de los intereses y los valores provisionados a la fecha de cierre de los estados financieros.

Es política de la compañía contratar créditos bancarios a tasas de interés fija y previa evaluación financiera y económica del directorio.

c) Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen:

i. Cuentas por cobrar comerciales

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es bajo, toda vez que las ventas se encuentran diversificadas y la Compañía para disminuir el riesgo cuenta con acuerdos contractuales donde se establece pólizas de garantía contractual y una parte está concentrada en el sector público centralizado. Para el resto de la cartera se procura realizar la mayor parte de las ventas con un crédito que no va mas allá de los 60 días plazo.

d) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables, al respecto la Compañía históricamente genera EBITDA operativo y flujos de fondos positivos, generados por el crecimiento de los márgenes brutos del negocio, manteniendo un flujo de caja operativo suficiente para capital de trabajo y satisfacer todas sus obligaciones.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación, ya que la emisión de obligaciones contribuyó a mejorar la cobertura de liquidez existente.

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en la venta al sector público centralizado, descentralizado y privado.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operacional en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la compañía, las políticas de administración de capital de la compañía tiene por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la compañía proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado.

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

	2018	2017
Capital de Trabajo	1,370,068	1,381,761
Índice de liquidez	160.23%	140.75%
Pasivos totales / Patrimonio	167.48%	316.17%

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Caja	1,000	850
Bancos locales	68,467	348,094
Inversiones Bancarias	-	10,000
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	69,467	358,944

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el efectivo y equivalentes de efectivo no mantienen restricciones para su uso.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar clientes (1)	2,619,273	2,833,918
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-
Provisión deterioro de cartera (2)	(24,456)	(12,187)
Total cuentas por cobrar comerciales	2,594,817	2,821,730
Anticipos a Proveedores		
Anticipos a Proveedores	78,301	35,100
Otros Anticipos	35,570	20,826
	113,871	55,926
Otras cuentas por cobrar		
Empleados y Accionistas	6,647	134,087
Otras cuentas por cobrar	135,544	10,607
	142,191	144,694
Total Otras cuentas por cobrar	256,062	200,620
Total Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2,850,879	3,022,350

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales son a la vista y no devengan intereses, no tienen una concentración ya que su riesgo se encuentra diversificado entre aproximadamente 38 clientes activos en el 2018 (55 en el 2017). A continuación un análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, sin incluir la provisión por deterioro al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Cartera por vencer	589,735	1,055,365
Cartera vencida entre 1 y 360 días	1,950,462	1,519,587
Cartera vencida mayor a 1 año	79,077	258,965
Total cartera clientes	2,619,273	2,833,918

- (2) La estimación del deterioro de las de las cuentas por cobrar comerciales, se realiza en forma individual de acuerdo al análisis de antigüedad de cada cliente, mientras mayor es la antigüedad de la cartera, menor es el porcentaje que se estima recuperar. La duración máxima del crédito es de 180 días por lo que la provisión existente cubre la cartera no recuperada de la parte privada, ya que la cartera de la parte pública si es susceptible de recuperación total una vez que esta está en Cur de Finanzas.

El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Movimiento Anual:	2018	2017
Saldo al inicio del año	12,187	-
Provisión deterioro de cartera	12,269	12,187
Baja de cartera	-	-
Saldo al final del año	24,456	12,187

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

8. Activos por Impuestos Corrientes

El rubro de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Saldos al:	2018	2017
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Crédito Tributario de IVA	-	323,992
Retenciones de IVA	-	-
Retenciones en la Fuente	236,810	200,117
Total Activos por Impuestos Corrientes	236,810	524,109

9. Inventario

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo en inventarios se compone como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Inventario de Hardware y Equipos	137,673	534,552
Inventario de Software	80,507	16,094
Inventario de Materiales y Accesorios	263,102	301,489
Inventario en tránsito	-	-
Provisión por Deterioro	(8,750)	-
Total Inventario	472,532	852,136

(1) La estimación del deterioro de los inventarios, se realiza en forma individual de acuerdo al valor neto realizable, estos son medidos comparando el costo y el precio de venta de mercado actual menos los costos de comercialización y traslado, al 31 de diciembre del 2018 se dió un deterioro de inventarios de aproximadamente el 1.78% al año en la línea de materiales y repuestos. En el año 2017 la empresa consideró que no era material el calculo del VNR.

10. Gastos pagados por anticipado

Un detalle de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Seguros	15,052	15,145
Arriendos	-	-
Total gastos pagados por anticipado	15,052	15,145

11. Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de propiedad, planta y equipos se compone como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Costo:		
No Depreciables:		
Terrenos	106,697	106,697
	<u>106,697</u>	<u>106,697</u>
Depreciables:		
Edificios	295,460	295,460
Equipos de Computo & Software	308,292	311,552
Muebles y Enseres & Equipos de Oficina	72,245	72,859
Vehículos	157,467	157,467
	<u>833,464</u>	<u>837,338</u>
Total Costo de Propiedad, Planta y Equipos	940,162	944,036
(-) Depreciación Acumulada:		
Edificios	(84,053)	(69,280)
Equipos de Computo & Software	(284,345)	(281,471)
Muebles y Enseres & Equipos de Oficina	(47,458)	(41,981)
Vehículos	(111,479)	(83,544)
	<u>(527,334.94)</u>	<u>(476,275)</u>
Total Costo de Propiedad, Planta y Equipos, netos de depreciación acumulada	412,827	467,760

(1) Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 existe propiedad planta y equipo que se encuentra garantizando las operaciones de créditos contratadas con instituciones financieras locales (véase nota 13)

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación de los activos se calcula a través del método de línea recta menos el valor residual durante su vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de la propiedad planta y equipo se registra dentro de los gastos y costos de producción dependiendo del centro de costos en el cual se haya utilizado el activo.

El movimiento de la propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Movimiento Anual:	2018	2017
Saldo al inicio del año	467,760	517,622
Adiciones	-	371
Ventas	-	-
Cargo por depreciación anual, neto	(54,934)	(50,233)
Saldo al final del año	412,827	467,760

12. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Largo Plazo

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar largo plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Préstamos por cobrar sucursales y consorcios		
Sucursales	109,558	50,162
Consorcios	107,205	107,205
Total cuentas por cobrar comerciales largo plazo	216,762	157,367
Otras cuentas por cobrar		
Depósitos y Garantías	1,500	-
	1,500	-
Total Otras cuentas por cobrar	1,500	-
Total Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	218,262	157,367

13. Porción Corriente de Préstamos Bancarios

El detalle de préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Detalle de Préstamos Bancarios locales:	Tasa %	2018	Vencimiento
Banco del Austro	9.84%	150,000	
Banco Diners Club TC	11.23%	36,632	
Banco Pichincha TC	11.23%	469	
Banco de la Producción TC	11.23%	43,192	
Banco de Pacifico TC	11.23%	58,009	
Sobregiros Bancarios		39,113	
Total Préstamos Bancarios locales y del exterior:		327,414	

(-) Porción Corriente de Préstamos Bancarios (327,414) -

Total Préstamos Bancarios locales y del exterior a largo Plazo - -

Detalle de Préstamos Bancarios locales:	Tasa %	2017	Vencimiento
Banco del Austro		-	
Banco Diners Club TC	11.23%	14,836	
Banco Pichincha TC	11.23%	1,694	
Banco de la Producción TC	11.23%	1,764	
Banco de Pacifico TC		-	
Sobregiros Bancarios		-	
Total Préstamos Bancarios locales y del exterior:		18,293	

(-) Porción Corriente de Préstamos Bancarios (18,293) -

Total Préstamos Bancarios locales y del exterior a largo Plazo - -

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los vencimientos de los préstamos bancarios a largo plazo al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Año	2018	2017
2019	327,414	18,293
2020	-	-
Saldo al final del año	327,414	18,293

(1) Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 la compañía mantiene las siguientes garantías por las operaciones de crédito contratadas con instituciones financieras.

Institución	Bien	Tipo de Garantía	2018	2017
Banco del Austro	Departamento	Hipotecaria	232,734	-
Seguros Oriente	Terreno y Construcc	Poliza de Fianzas	750,000	750,000
Total garantías			982,734	750,000

14. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Saldos al:	2018	2017
Acreedores comerciales:		
Proveedores Locales	1,117,429	2,580,345
Proveedores del Exterior	-	-
Total acreedores comerciales por pagar	1,117,429	2,580,345
Anticipos de Clientes		
Comerciales	42,678	355,676
Depósitos por identificar	-	-
	42,678	355,676
Otras cuentas por pagar		
Otras cuentas por pagar	408,275	3,738
	408,275	3,738
Total otras cuentas por pagar	450,953	359,413
Total Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,568,382	2,939,758
	0	-

(1) Los acreedores comerciales por pagar son a la vista y no devengan intereses, durante el año 2018 se logró cumplir con el 56.69% de las obligaciones con los proveedores. A continuación un análisis de antigüedad de las acreedores comerciales por pagar al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Proveedores por vencer	406,307	2,286,279
Proveedores vencidos entre 1 y 360	649,127	256,625
Proveedores vencidos mayor a 1 año	61,994	37,441.56
Total acreedores comerciales por pagar	1,117,429	2,580,345

15. Pasivos por Impuestos Corrientes

El rubro de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Saldos al:	2018	2017
Impuesto a la Renta	129,059	35,502
Obligación Tributaria de IVA	98,851	299,685
Retenciones de IVA	-	-
Retenciones en la Fuente	5,729	11,826
Obligación Solidaria	-	-
Total Pasivos por Impuestos Corrientes	233,640	347,012

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

16. Obligaciones laborales Acumuladas

El rubro de obligaciones laborales acumuladas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Saldos al:	2018	2017
Beneficios Sociales por Pagar	56,400	33,752
Obligaciones con el IESS	19,169	14,733
Participación laboral en Utilidades (1)	69,669	37,374
Jubilación patronal corto plazo	-	-
Total Obligaciones laborales Acumuladas	145,238	85,860

(1) De conformidad con disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 son como sigue:

Movimiento Anual:	2018	2017
Saldo al inicio del año	37,374	46,390
Pago a trabajadores	(37,374)	(46,390)
Provisión del 15% participación trabajadores del año	69,669	37,374
Saldo al final del año	69,669	37,374

17. Prestamos de accionistas y terceros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el siguiente es un detalle de los préstamos vigentes con accionistas y terceros:

Nombre	Tasa de Interés	2018	Vencimiento
Accionistas:			
Robledo López Claudia Cecilia	0.00%	-	-
Terceros Relacionados: (Nota 26)			
ANDEANTRADE INC	0.00%	203,304	10/16/2019
		203,304	
Terceros Relacionados No Relacionados:			
CONSORCIO ANDEANTRADE MEGASUPPLY RED INALAMBF	0.00%	42,600	
MEGASYPPPLY S.A.	0.00%	11,854	10/16/2019
		54,454	
Total Prestamos de accionistas y terceros		257,757	
Nombre	Tasa de Interés	2017	Vencimiento
Accionistas:			
Robledo López Claudia Cecilia	0.00%	5,065	9/30/2019
		5,065	
Terceros Relacionados: (Nota 26)			
ANDEANTRADE INC	0.00%	549,697	10/16/2019
		549,697	
Total Prestamos de accionistas y terceros		554,762	

La compañía mantiene préstamos con terceros cuya intención es de renovación al vencimiento por lo que es considerado largo plazo.

18. Impuestos a la Renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Resultado neto antes de participación trabajadores	464,463	80,183
15% participación a trabajadores	(69,669)	(12,027)
Utilidad después de participación a trabajadores	394,793	68,156
Más: Gastos no deducibles	122,734	50,548
Menos: Deducciones por Incremento Neto de Empleados	-	-
Menos: Ingresos exentos	(16,633)	-
Más: Gastos atribuidos a los Ingresos Exentos	15,115	-
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	228	-
Menos: Deducciones especiales	-	-
Base imponible después de conciliación	516,237	118,704
Utilidad a reinvertir o capitalizar	-	-
Base imponible aplicable tarifa 25%	516,237	118,704
Impuesto a la renta causado	129,059	29,676
Anticipo calculado	41,691	59,170
Rebaja del saldo del anticipo Decreto Ejecutivo No. 210	-	(23,668)
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	41,691	35,502
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	129,059	35,502
Menos anticipos de impuesto a la renta	-	-
Menos retenciones de impuesto a la renta	(236,810)	(200,117)
Crédito tributario por ISD	-	-
Saldo a favor de la Compañía	(107,751)	(164,615)

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año.

	2018	2017
Gasto de Impuesto a la Renta Corriente	116,328	35,502
Impuesto a la Renta Diferido	-	-
Tasa impositiva efectiva	116,328	35,502

Las normas tributarias también exigen el pago de una "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo a las normas que rigen la devolución del anticipo, en el año 2018, el gasto impuesto a la renta corriente se determino en base al cálculo del 25% de la utilidad gravable.

El gasto de impuesto a la renta que se muestra en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio reportado sobre el resultado antes de impuesto a la renta, debido a lo siguiente.

	2018		2017	
	Valor	%	Valor	%
Tasa Impositiva Nominal	98,698	25	17,039	25
Más: Gastos no deducibles	30,684	8	12,637	19
Más: Diferencias de calculo de anticipos	-	0	5,826	9
Menos: Ingresos Excentos y sus derivados	(322,63)	0	-	0
Menos: Reversión diferencias temporarias	-	0	-	0
Tasa Impositiva efectiva	129,059	8	35,502	28

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Activo por Impuesto Diferido Diferencias Temporarias		
Saldo al comienzo del año	-	-
Reconocidos en el Activo	12,731	-
Saldo al fin del año	12,731	-

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

c) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	129,059	35,502
Retenciones en la fuente por pagar	98,851	299,685
Impuesto al Valor Agregado por pagar	-	-
Retenciones de IVA por pagar	5,729	11,826
Total Impuestos Corrientes	233,640	347,012

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son como sigue:

Movimiento Anual:	2018	2017
Saldo al inicio del año	35,502	101,424
Provisión anual	129,059	35,502
Compensación con saldos de retenciones en la Fuente e ISD	(35,502)	(101,424)
Saldo al final del año	129,059	35,502

d) Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	236,810	323,992
Retenciones de IVA	-	200,117
Total Impuestos Corrientes	236,810	524,109

e) Revisiónes Fiscales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2018, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

f) Reformas Tributarias.- Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre del 2017 se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

g) Impuesto a la Renta-Sociedades

Se establece lo siguiente:

- Exoneración del impuesto a la renta para las entidades del sector financiero popular y solidario, resultantes de procesos de fusión.
- Exención del impuesto a la renta durante 3 años para las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para: micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Para establecer la base imponible de impuesto a la renta de las microempresas, se establece como deducción un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11,270 año 2018).
- Serán deducibles únicamente los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, (deducibles o no).
- Restricción de aplicar reinversión a las utilidades (10% porcentuales menos en la tarifa de impuesto a la renta) solo para sociedades exportadores habituales, de turismo receptivo y sociedades dedicadas a producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional.
- Posibilidad de suscribir contratos de inversión que garanticen la tarifa general aplicable a sociedades para sujetos pasivos que se dediquen a minería metálica a gran y mediana escala, industrias básicas y otras sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas, se podrá deducir para el impuesto a la renta un 10% adicional del valor de dichos bienes o servicios.
- Se establece que la reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación, aplica solo para sociedades productoras de bienes sobre el valor reinvertido.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000). Bancarización.

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ii) Impuesto a la Renta- Anticipo de IR Sociedades

Se establece lo siguiente:

- Modificación de las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales. Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- De oficio el SRI podrá reducir o exonerar del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al 50% del impuesto causado del año anterior menos las retenciones.
- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo-TIE, que se haya mantenido o incrementado el empleo.

iii) Tarifa de impuesto a la renta

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 25%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Así también, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

iv) Impuesto al Valor Agregado-IVA

Se establece lo siguiente:

- Se establecen con tarifa 0% de IVA a los servicios públicos de riego y drenaje.
- Da derecho a crédito tributario el IVA en compras relacionado con las ventas de: cocinas de uso doméstico eléctricas y las que funcionen exclusivamente mediante mecanismos eléctricos de inducción, ollas de uso doméstico, diseñadas para su utilización en cocinas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas, siempre que sean de producción nacional.
- Se elimina la devolución del IVA en los pagos con la utilización de tarjeta de débito, tarjetas prepago o con tarjeta de crédito.

v) Impuesto a los Consumos Especiales-ICE

Se establece lo siguiente:

- Rebaja del 50% de ICE a productores de alcohol y bebidas alcohólicas que adquieran destilado de caña de artesanos y organizaciones de la economía popular y solidaria.
- Modificación al objeto imponible, base imponible y la aplicación de la tarifa ad valorem de ICE sobre bebidas alcohólicas y cerveza. En el caso de bebidas alcohólicas la tarifa ad-valorem de ICE aplicará sobre el excedente que resulte del precio ex-fábrica o ex-aduana menos el valor de US\$4.28 por litro de bebida alcohólica o su proporcional.
- Para efectos del ICE, la falta de presentación o inconsistencia en la información en la base imponible y precios de venta al público en los productos importados y de producción nacional, será considerada como contravención.
- Está exento del ICE el alcohol siempre que se haya obtenido el respectivo cupo anual del SRI.
- El alcohol está sujeto al ICE y en el caso de bebidas alcohólicas producidas con alcoholes o aguardientes, provenientes de la destilación de caña de azúcar, adquiridos a productores que sean artesanos u organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan con los rangos para ser consideradas como microempresas, tendrán una rebaja en la tarifa específica.
- La declaración de ICE tendrá un plazo adicional de un mes, en el caso de ventas a crédito con plazo mayor a un mes.

vi) Impuesto a la Salida de Dividas-Tierras Rurales

Se establece lo siguiente:

- Exoneración de ISD para pagos al exterior para el tratamiento de enfermedades catastróficas.
- Devolución del ISD para exportadores habituales para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten. Esta devolución también aplica al ISD pagado en comisiones del turismo receptivo.

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

vii) Otras reformas

Se establece lo siguiente:

- Se establece una multa, el valor mayor entre el 1% del total de activos o el 1% de los ingresos por mes o fracción de mes, para sujetos pasivos que no declaren o no transparenten al Servicio de Rentas Internas la información de su patrimonio en el exterior, ocultándolo de manera directa o indirecta.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas
- Se establece una multa, el valor mayor entre el 1% del total de activos o el 1% de los ingresos por mes o fracción de mes, para sujetos pasivos que no declaren o no transparenten al Servicio de Rentas Internas la información de su patrimonio en el exterior, ocultándolo de manera directa o indirecta.
- Se establece como defraudación aduanera sobrevalorar o subvalorar las mercancías.
- El SRI, la Superintendencia de Bancos y cualquier otro órgano de regulación emitirá la normativa secundaria necesaria para la implementación de las acciones o cumplimiento de las exigencias derivadas de la adhesión del Ecuador al "Foro Global sobre Transparencia e Intercambio de Información para
- No aplicarán los beneficios tributarios en proyectos públicos en alianza público privada, cuando el receptor del pago esté domiciliado en paraíso fiscal.
- El SRI podrá establecer excepciones o exclusiones en la retención del IVA en las transacciones que se realicen con medios de pago electrónicos, con aquellos contribuyentes que no sobrepasen el monto de ventas anuales previsto para microempresas.
- En un plazo de un año contado a partir de la vigencia de esta Ley, los jueces que estén conociendo procesos contenciosos tributarios bajo el sistema escrito, deben evacuar las actuaciones procesales necesarias para resolverlos y dictar sentencia.
- No tendrá el carácter de reservado la información relacionada actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en declaraciones o resoluciones de aplicación de diferencias, efectuadas por la administración tributaria.
- Los contratos de inversión para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala que se suscriban dentro del año siguiente a la entrada en vigencia de esta Ley, establecerán una tarifa general de impuesto a la renta para sociedades menos 3 puntos porcentuales, dentro de las cláusulas de estabilidad tributaria.

h) Reformas Tributarias.- Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador-Impuesto a la salida de divisas

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

i) Precios de Transferencia

El régimen tributario en Ecuador incorporó desde el periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2005 el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Sin embargo la Administración tributaria solicita de forma obligatoria el envío de información suplementaria si las transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal. Si el monto acumulado supera US\$15,000,000 (Anexo e Informe), o US\$3,000,000 solo presentar Anexo. Complementariamente se debe reportar informativamente en la declaración anual del impuesto a la renta de sociedades todas las transacciones con partes relacionadas locales, del exterior, así como con paraísos fiscales y/o jurisdicciones de menor imposición, pese a no superar los umbrales.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones vigentes son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales. Adicionalmente se deben reportar como transacciones con partes relacionadas las efectuadas con residentes en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los umbrales para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

19. Obligaciones por beneficios definidos

El rubro de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Saldos al:	2018	2017
Provisión para Jubilación Patronal (1)	104,869	124,561
Provisión para Desahucio (2)	47,948	37,552
Total Obligaciones por beneficios definidos	152,818	162,113

(1) La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

(2) El código de trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Projectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo una tasa de descuento del 8,34 en el año 2018% y 8,21% en el 2017.

El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

Movimiento Anual:	Provisión para:		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al inicio del año 2017	100,352	30,580	130,932
Incrementos	20,100	5,729	25,829
Beneficios pagados	-	-	-
Costo Financiero	4,109	1,242	5,351
Porción corriente del pasivo a largo plazo (1)	-	-	-
Saldo al final del año 2017	124,561	37,552	162,113
Incrementos	26,770	8,908	35,678
Beneficios pagados	-	-	-
Costo Financiero	5,007	1,488	6,496
Reverso Salida de Personal del pasivo a largo plazo 2018	(51,469)	-	(51,469)
Porción corriente del pasivo a largo plazo (1)	-	-	-
Saldo al final del año 2018	104,869	47,948	152,818

(1) La Compañía al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 ha reclasificado de acuerdo al derecho de exigibilidad por parte de los empleados la Jubilación Patronal registrándolas en las obligaciones laborales acumuladas de corto plazo como se puede apreciar en la nota 16.

Las principales premisas actuariales utilizadas por los años que terminan el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	2018	2017
Tasa de descuento	8.21%	8.21%
Tasa esperada de incremento salarial	3.95%	3.95%
Tasa de mortalidad e invalidez	T. IESS 2002	T. IESS 2002
Tasa de rotación	4.10%	4.10%
Vida laboral promedio remanente	7.90	7.90

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas, pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La compañía controla este riesgo actualizando cada año la valuación actuarial.

20 Patrimonio de los Accionistas

a) Capital acciones

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es ochenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$80.000) dividido en ochenta mil (80.000) acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

La composición del capital accionario es como sigue:

Accionistas	Número de Acciones	Valor Nominal	Valor Total
Trujillo Izurieta Oscar Eduardo	48,999	1	48,999
Robledo López Claudia Cecilia	31,000	1	31,000
López Rueda Cecilia	1	1	1
	80,000		80,000

b) Reservas

De conformidad con La Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Cuenta	2018	2017
Reserva Legal	22,145	72,145
Reserva Facultativa	50,000	-
Total Reservas	72,145	72,145

c) Aporte Futura Capitalización

Los anticipos para futuras capitalizaciones permiten que una sociedad reciba recursos de sus accionistas sin la necesidad de realizar un proceso de emisión y colocación de acciones en el mismo momento. Esto permite que, posterior a su recepción, se tome la decisión de capitalizar o no las sumas entregadas o recibidas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición del aporte futura capitalización es como sigue:

Accionista	2018	2017
Trujillo Izurieta Oscar Eduardo	20,475	20,475
Robledo López Claudia Cecilia	-	-
Total Reserva por revalorización y De Capital	20,475	20,475

d) Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

e) Resultados acumulados

El remanente de las utilidades disponibles que se obtuvieron en el respectivo ejercicio económico y que no se hubieren repartido a los accionistas o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser utilizado para incrementar el capital social.

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

21. Ingresos Ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son los siguientes:

Saldos al:	2018	2017
Equipos & Servicios Tecnológicos		
Equipos Tecnológicos	1,018,602	2,176,519
Servicios Tecnológicos	3,908,931	2,718,161
	4,927,533	4,894,680
Otros productos tecnológicos		
Otros Menores	160,943	377,095
	160,943	377,095
Total Ingresos Ordinarios	5,088,476	5,271,775
	(0)	0

22. Costos de Ventas

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son los siguientes:

Saldos al:	2018	2017
Equipos & Servicios Tecnológicos		
Equipos Tecnológicos	4,349,962	3,141,906
Servicios Tecnológicos	(1,061,942)	593,545
	3,288,021	3,735,450
Otros productos tecnológicos		
Otros Menores	-	-
	-	-
Total Costos de Ventas	3,288,021	3,735,450
	-	-

23. Gastos de Operación

El detalle de los gastos de administración por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son los siguientes:

Saldos al:	Administrativos		Ventas	
	2018	2017	2018	2017
Remuneraciones y gastos de personal	312,016	370,226	242,208	302,912
Gastos de la Seguridad Social	58,846	58,469	45,680	47,839
Gastos Jubilación Patronal	11,927	3,686	9,259	3,016
Gastos Desahucio	6,475	3,434	5,026	2,809
Otros Gastos de Personal	10,429	10,151	8,096	8,305
Gastos por Depreciación	29,144	68,220	22,624	55,817
Gastos por Provisión Incobrables	-	6,703	12,269	5,484
Gastos de Promoción y Publicidad	-	7,405	9,689	6,058
Gastos de Transporte	-	4,430	2,215	3,625
Gastos de Combustibles y Lubricantes	-	-	-	-
Gastos de Viaje	24,416	32,657	19,977	26,719
Gastos de Gestión	12,439	12,926	10,178	10,576
Gastos de Suministros, Materiales y Herramientas	7,206	8,982	5,896	7,349
Gastos de Mantenimiento y Reparaciones	18,599	28,906	15,217	23,650
Gastos de Seguros y Reaseguros	8,263	7,131	6,414	5,835
Gastos Impuestos, Contribuciones y Otros	35,853	14,600	29,334	11,946
Gastos por Servicios y Honorarios Profesionales	118,068	100,412	91,652	82,155
Gastos de Servicios Públicos	21,539	25,156	16,720	20,582
Otros Gastos	6,567	4,361	5,373	3,568
Total Gastos de Operación	681,787	767,855	557,826	628,245

24. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son los siguientes:

Saldos al:	2018	2017
Gastos de Intereses	3,807	5,351
Gastos Bancarios	18,464	4,102
Otros Gastos Financieros	810	40
Total Gastos Financieros	23,082	9,493

Andeantrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

25. Rentabilidad bruta por las líneas de negocio.

La Compañía mide sus resultados brutos de acuerdo a las líneas de negocio que posee dentro de la industria avícola. Un detalle de la información del margen bruto al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Detalle	2018		
	Ingresos	Costo de Ventas	Margen Bruto
Equipos & Servicios Tecnológicos			
Equipos Tecnológicos	1,018,602	4,349,962	(3,331,360)
Servicios Tecnológicos	3,908,931	(1,061,942)	4,970,873
	4,927,533	3,288,021	1,639,513
Otros productos tecnológicos			
Otros Menores	160,943	-	160,943
	160,943	-	160,943
Total	5,088,476	3,288,021	1,800,456

Detalle	2017		
	Ingresos	Costo de Ventas	Margen Bruto
Equipos & Servicios Tecnológicos			
Equipos Tecnológicos	2,176,519	3,141,906	(965,387)
Servicios Tecnológicos	2,718,161	593,545	2,124,616
	4,894,680	3,735,450	1,159,229
Otros productos avícolas			
Otros Menores	377,095	-	377,095
	377,095	-	377,095
Total	5,271,775	3,735,450	1,536,325

26. Contingencias

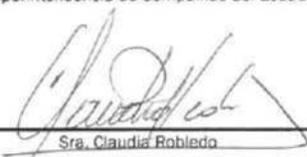
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía mantiene pendiente de resolución de comunicados de diferencias establecidos por rentas internas. En el criterio de la Administración, así como de sus asesores legales existen altas probabilidades de que los comunicados de diferencias sean resueltos a favor de la compañía, por lo que no se ha considerado aun provisionarlos para su atención.

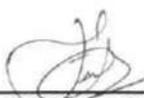
27. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe 20 de marzo del 2019, la compañía tiene comunicaciones por parte del SRI, las cuales a la fecha se encuentran en proceso de revisión por parte de la compañía y del ente regulador.

28. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros individuales de Andeantrade S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido autorizados para su publicación por la administración de la Compañía el 21 de marzo del 2019; y, serán aprobados de manera definitiva en Junta de Directores y Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


Sra. Claudia Robledo
Representante Legal


Sra. Fernanda Chamorro
Contadora

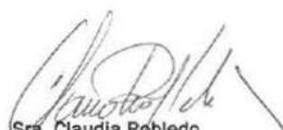
ANDEANTRADE S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	69,467	358,944
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	2,850,879	3,022,350
Activos por impuestos corrientes	8	236,810	524,109
Inventarios	9	472,532	852,136
Gastos pagados por Anticipado	10	15,052	15,145
Total activos corrientes		<u>3,644,742</u>	<u>4,772,684</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipos, neto de depreciación	11	412,827	467,760
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar LP	12	218,262	157,367
Activos por Impuesto Diferido	18b	12,731	9,222
Total activos no corrientes		<u>643,820</u>	<u>634,349</u>
Total activos		<u>4,288,562</u>	<u>5,407,033</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones Corrientes Financieras	13	327,414	18,293
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	1,525,704	2,584,083
Pasivos por impuestos corrientes	15	233,640	347,012
Obligaciones laborales acumuladas	16	145,238	85,860
Ingresos cobrados por Anticipado	14	42,678	355,676
Total pasivos corrientes		<u>2,274,674</u>	<u>3,390,923</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones Corrientes Financieras	13	0	0
Prestamos de accionistas y terceros	17	257,757	554,762
Obligaciones por beneficios definidos	19	152,818	162,113
Pasivo por impuesto diferido	18b	0	0
Total pasivos no corrientes		<u>410,575</u>	<u>716,875</u>
Total pasivos		<u>2,685,249</u>	<u>4,107,798</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital acciones	20a	80,000	80,000
Reservas	20b	72,145	72,145
Reserva de capital	20c	20,475	20,475
Utilidad del ejercicio	20d	278,465	-35,289
Resultados acumulados	20e	1,152,229	1,161,904
Total patrimonio de los accionistas		<u>1,603,313</u>	<u>1,299,235</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>4,288,562</u>	<u>5,407,033</u>


 Srta. Claudia Robledo
 Representante Legal


 Srta. Fernanda Chamorro
 Contadora

ANDEANTRADE S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos Ordinarios por:			
Equipos Tecnológicos	21	1,018,602	2,176,519
Servicios Tecnológicos	21	3,908,931	2,718,161
Otras Ventas		-	49,695
Utilidad por Productos tecnológicos		4,927,533	4,944,374
Costos de Ingresos Ordinarios por:			
Equipos Tecnológicos	22	(593,460)	(3,141,906)
Servicios Tecnológicos	22	(2,694,560)	(98,654)
Otros Costos	22	-	(494,891)
Utilidad por Servicios tecnológicos		(3,288,021)	(3,735,450)
Utilidad Bruta:			
Equipos Tecnológicos	25	425,142	(965,387)
Servicios Tecnológicos	25	1,214,371	2,619,507
Cambios en el valor razonable	25	-	(445,196)
Utilidad por otros productos		1,639,513	1,208,924
Gastos de operación:			
Gastos de administración	23	(681,787)	(767,855)
Gastos de ventas	23	(557,826)	(628,245)
Total gastos de operación		(1,239,613)	(1,396,100)
Utilidad neta de operación		399,900	(187,176)
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos		160,943	327,401
Gastos financieros	24	(23,082)	(9,493)
Otros gastos		(73,299)	(50,548)
Total otros egresos, neto		64,563	267,360
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		464,463	80,183
Participación trabajadores		69,669	12,027
Impuesto a la renta:			
Corriente		116,328	35,502
Diferido Ingreso (Gasto)		-	-
Utilidad neta		278,465	32,654
Utilidad por acción		3.48	0.41


Sra. Claudia Robledo
Representante Legal


Srta. Fernanda Chamorro
Contadora

Andentranado S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital acciones	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Efectos de la Adopción por primera vez de las NIIF's	Resultados acumulados	Resultados del Periodo	Total patrimonio
Saldo al 1ro de enero de 2014	80,000.00	500,216.00	72,144.50	-	-	(35,288.84)	-	919,166.00	1,536,237.66
Traspaso a resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	819,166.00	(919,166.00)	(100,000.00)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	344,308.00	344,308.00
Saldo al 31 de diciembre de 2014	80,000.00	500,216.00	72,144.50	-	-	(35,288.84)	819,166.00	344,308.00	1,780,545.66
Traspaso a resultados Acumulados	-	(400,216.00)	-	-	-	-	344,308.00	(344,308.00)	(400,216.00)
Utilidad (perdida) neta	-	-	-	-	-	-	-	(116,123.00)	(116,123.00)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	80,000.00	100,000.00	72,144.50	-	-	(35,288.84)	1,163,474.00	(116,123.00)	1,264,206.66
Traspaso a resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	(116,123.00)	116,123.00	-
Aumentos y Disminuciones	-	(79,525.00)	-	-	-	-	(58,912.54)	-	(138,437.54)
Utilidad neta	-	-	-	-	(4,620.00)	-	-	161,455.00	156,835.00
Saldo al 31 de diciembre de 2016	80,000.00	20,475.00	72,144.50	-	(4,620.00)	(35,288.84)	988,436.46	161,455.00	1,282,604.12
Traspaso a resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	161,455.00	(161,455.00)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	(16,023.05)	-	-	32,653.87	16,630.82
Saldo al 31 de diciembre de 2017	80,000.00	20,475.00	72,144.50	-	(20,643.05)	(35,288.84)	1,149,893.46	32,653.87	1,299,234.94
Traspaso a resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	32,653.87	(32,653.87)	-
Aumentos y Disminuciones	-	-	(50,000.00)	50,000.00	-	(9,221.98)	-	-	(9,221.98)
Utilidad neta	-	-	-	-	34,835.38	-	-	278,464.93	313,300.31
Saldo al 31 de diciembre de 2018	80,000.00	20,475.00	22,144.50	50,000.00	14,192.33	(44,510.82)	1,182,547.33	278,464.93	1,603,313.27


Sr. Claudia Robledo
Representante Legal


Sr. Fernanda Chamorro
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Andeantrade S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	31 de diciembre:	
	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5,117,721	3,393,116
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,703,337)	(4,082,981)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(585,615)	(689,865)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Importe por la venta de propiedad planta y equipo neto	-	18,889
Adquisición de propiedad planta y equipo neto	(12,982)	(37,037)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(12,982)	(18,149)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento -		
Financiamiento por préstamos largo plazo	548,727	153,174
Pago de Préstamos e Intereses	(239,606)	(140,781)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	309,121	12,393
Aumento (Decremento) en el efectivo y equivalentes de efectivo	(289,476)	(695,620)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	358,944	1,054,564
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	69,467	358,944

Andeantrade S.A.

Estado de Flujos de Efectivo, continua

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	31 de diciembre:	
	2018	2017
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del año	464,463	80,183
Partidas que no representan flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	80,185	62,420
Ajuste por gastos en provisiones	148,915	102,495
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	214,644	(1,539,071)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(280,421)	(143,034)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	176,445	(163,823)
(Incremento) disminución en inventarios	379,603	(219,326)
(Incremento) disminución en otros activos	296,521	(299,965)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1,462,917)	1,942,529
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	268,968	(554,620)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(19,586)	308
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(312,998)	7,165
Incremento (disminución) en otros pasivos	(539,437)	118,898
Incremento (disminución) por impuesto diferido	0	(84,025)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(585,615)	(689,865)


Sra. Claudia Robledo
Representante Legal


Srta. Fernanda Chamorro
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros