

ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2018 COMPARATIVOS 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Flujos de Efectivo	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	10

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fairvalue)
US\$	U.S. dólares

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota	
Información general	I
Políticas contables significativas	2
Normas nuevas e interpretaciones aun no adoptadas	3
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4
Documentos y Cuentas por cobrar	5
Inventarios	6
Propiedades y equipos	7
Activos Intangibles	8
Préstamos bancarios	9
Cuentas y Documentos por pagar	10
Pasivos por impuestos corrientes	11
Obligaciones Laborales acumuladas	12
Provisión para jubilación Patronal y Desahucio	13
Patrimonio de los accionistas	14
Ingresos Ordinarios	15
Costos de Venta y Gastos de Operación	16
Saldos y transacciones con partes relacionadas	17
Compromisos	18
Eventos Subsecuentes	19
Autorización de los Estados financieros	20

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE

DICIEMBRE DE 2018, 2017

Expresado en dólares americanos

ACTIVOS	Notas	31 de diciembre:	
		2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	43,323	828,913
Cuentas por cobrar:			
Comerciales, neto de provisión para deterioro de cuentas por cobrar	5	1,239,939	1,759,563
Otras	5	295,891	216,299
		1,535,829	1,975,862
Inventarios	6	1,631,914	1,416,200
Total activos corrientes		3,211,066	4,220,975
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	7	752,302	352,696
Activos intangibles, neto de amortización	8	3,407	4,993
Otros activos financieros a largo plazo		8,690	8,690
Total activos no corrientes		764,400	366,379
Total activos		3,975,465	4,587,354
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Pasivos corrientes:			
Préstamos Bancarios	9	681,000	636,800
Cuentas por pagar comerciales	10	1,642,742	1,876,748
Pasivos por impuestos corrientes	11	44,240	24,598
Obligaciones laborales acumuladas	12	178,128	336,342
Otras cuentas por pagar	10	647,671	71,338
Total pasivos corrientes		3,193,780	2,945,827
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a accionistas	10	-	58,120
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	13	199,796	223,044
Pasivo por impuesto diferido	11	7,145	7,265
Total pasivos no corrientes		206,941	288,429
Total pasivos		3,400,721	3,234,256

Patrimonio de los accionistas:

Capital acciones	14	60,000	60,000
Reserva Legal	14	30,000	30,000
Utilidades acumuladas		-	162,320
Resultado del Periodo	14	576,986	1,190,737
Otros Resultados Integrales	14	(63,482)	-61,200
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs	14	(28,759)	(28,759)
Total patrimonio de los accionistas		<u>574,745</u>	<u>1,353,097</u>

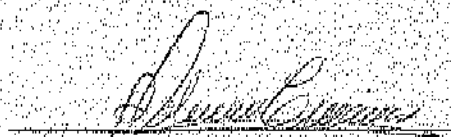
Compromisos

**Total pasivos y patrimonio de los
accionistas**

3,975,465 4,587,354



Ac. Arturo Solis
Gerente General

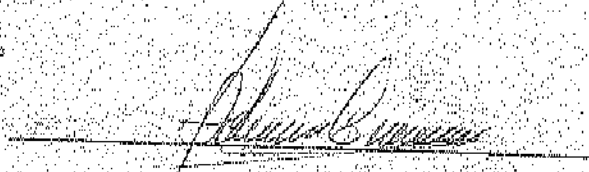


CPA. Adriana Cisneros
Contadora General

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, 2017
 Expresado en dólares americanos

	Notas	2018		2017
Ingresos Ordinarios	15	7,380,170	100%	8,925,251
Costo de Ventas	16	(4,766,797)	-65%	(5,663,599)
Utilidad bruta		2,613,373	35%	3,261,652
Gastos de operación:				
Gastos de administración	16	(1,155,511)	-16%	(877,826)
Gastos de ventas	16	(526,552)	-7%	(533,723)
Total gastos de operación		(1,682,062)		(1,411,550)
Utilidad neta de operación		931,310	13%	1,850,103
Otros ingresos (egresos):				
Otros ingresos		57,636	1%	29,723
Gastos financieros		(69,026)	-1%	(65,219)
Otros gastos		(4,301)	0%	(3,190)
Total otros egresos, neto		(15,686)	0%	(38,686)
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		915,625		1,811,417
Participación trabajadores	12	(437,344)		(271,712)
Impuesto a la renta:				
Corriente	11	(269,901)		(348,999)
Diferido Ingreso (Gasto)	11	8,605		32
Utilidad neta		576,986	8%	1,190,738
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:				
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios				
Definidos		(2,282)		(30,011)
Total Resultado Integral del año		574,704		1,160,727

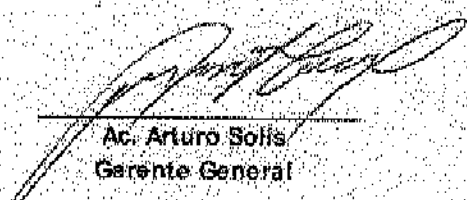

 Ac. Arturo Solis
 Gerente General

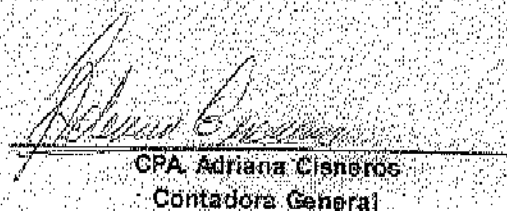

 CPA. Adriana Cisneros
 Contadora General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO) POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, y 2017**

Expresado en dólares americanos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7,403,072	5,489,163
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,549,299)	(6,966,985)
	<u>558,773</u>	<u>1,522,178</u>
Pagos por otras Actividades de Operación	(22,625)	(99,016)
Costos Financieros	(59,574)	(65,219)
Impuesto a la renta pagado	(8,454)	(148,790)
Otros Ingresos	3,355	29,722
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>473,475</u>	<u>1,238,876</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de intangibles	(438)	(1,760)
Adiciones de Propiedades y equipos, neto	(429,507)	(57,363)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	<u>(429,945)</u>	<u>(59,123)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento -		
Pago de Dividendos	(1,353,057)	(741,078)
Pago de Prestamos accionistas	(294,920)	(46,584)
Pago de Prestamos Bancarios	818,856	(78,659)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(829,121)</u>	<u>(865,302)</u>
(Disminución) Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(785,591)</u>	<u>316,450</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>828,913</u>	<u>512,464</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>43,322</u>	<u>828,913</u>

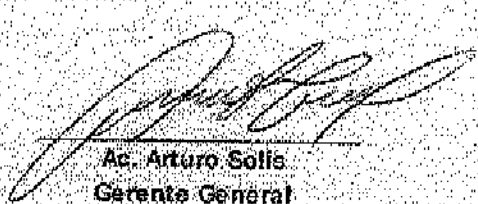

Ac. Arturo Solís
Gerente General


CPA. Adriana Cisneros
Contadora General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO) POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, y 2017**

Expresado en dólares americanos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	915,825	1,180,737
Partidas que no representan flujo de efectivo proveniente por las actividades de operación:		
Ajuste reserva legal		
Ajuste por gastos en provisiones	(3,892)	
Amortización de Intangible	2,024	3,199
Ajustes jubilación Patronal y desahucio		(30,014)
Ajustes por remediación de propiedades y equipos		
Depreciación de propiedades y Equipos	28,900	22,413
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar:		
Comerciales	519,625	(563,988)
Otras	36,877	(23,383)
Inventario	(215,714)	(174,113)
Otros activos	(297,684)	(2,442)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar:		
Proveedores	(236,944)	698,499
Pasivos por impuestos corrientes	22,580	(6,454)
Obligaciones laborales acumuladas	(208,433)	19,065
Otras	(67,849)	71,032
Aumento de Indemnización por Jubilación Patronal y desahucio	(21,638)	33,372
Aumento de Pasivo por impuesto diferido	-	(32)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>473,475</u>	<u>1,238,875</u>


Ac. Arturo Solís
Gerente General


CPA. Adriana Cisneros
Contadora General

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 Expresado en dólares americanos

	RESERVAS		OR		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO			
	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Otros Suplementarios por Revaluación	Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas	Reserva Resultado por valoración	Ganancia Neta del Período de	(-) Pérdida neta de período	Total Patrimonio
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	60,000	30,000		(63,482)	0.00		(28,759)	576,986		574,745
SALDOS EXPRESADOS DEL PERÍODO	60,000	30,000		(61,200)	162,320		(28,759)	1,190,737		1,353,090
INMEDIATAMENTE ANTERIOR										
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	66,000	30,000		(61,200)	162,3120		(28,759)	1,190,737		1,353,097.37
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO				(2,282)	(162,320)			(607,693)		(772,295)
Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales										
Dividendos										
Otros cambios (detallar)					(1,353,057)					(1,353,057)
Resultado Integral				(2,282)	1,190,737			(1,190,737)		(2,282)
Total Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								576,986		576,986

Ag. Arturo Solís
 Gerente General

CPA Adriana Cisneros
 Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

DIMUNE S.A. es una Sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es San Francisco N39-145 y Av. América, está registrada y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con la importación, distribución, comercialización de semen bovino congelado, de productos veterinarios, de instrumentos veterinarios, implementos de inseminación artificial, de implementos de manejo de ganado, importación de animales vivos, para pie de cría, importación de agroquímicos y de semillas. Durante los años 2018 y 2017 la principal actividad de la Compañía constituyó la compra venta de productos farmacéuticos de uso veterinario en la industria avícola.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal total de la Compañía alcanza, 1 administrativo y 20 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de DIMUNE S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

2.2.1 Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

2.2.2 Moneda Funcional y de Presentación

La compañía, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados

Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la compañía.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo; o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así, mismo clasifica un pasivo como corriente cuando espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que informa.

2.2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

El párrafo 11 de la NIC 32 establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar y otros; como pasivos financieros: cuentas por pagar y otros.

Activos financieros

2.2.4 Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos 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.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas y documentos por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

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 periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía.

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.

2.2.5 Instrumentos Financieros, Deterioro e incobrabilidad

Un activo financiero estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La provisión para deterioro de cuentas por cobrar se estima con base a lo estimulado en la normativa tributaria local. La misma que ha estimado la Gerencia que es suficiente y no excesivo. Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados.

Al término de los periodos fiscales 2018 y 2017 la Compañía ha revertido la provisión de cuentas incobrables, estimada no necesaria para propósitos financieros debido a la baja probabilidad de morosidad de los clientes.

2.3 Inventarios

Valor Neto de realización

La NIC 2 establece que los inventarios deben estar valorados al menos entre el costo y el Valor Neto de Realización. El valor neto realización es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta;

Los inventarios están valuados como sigue:

- a. Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.

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 costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

- b. Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.4 Propiedades y Equipos

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

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Instalaciones, Equipos, Muebles y enseres,</i>	<i>Entre 10 y 20 años</i>
<i>Cuarto frío</i>	
<i>Maquinaria y Equipo</i>	<i>Entre 10 y 15 años</i>
<i>Equipo de computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>

2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar

esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Cuentas por pagar - Las cuentas por pagar representan obligaciones presentes de la empresa originadas de sucesos pasados, al vencimiento del cual y para cancelarla la empresa debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

La entidad dará de baja un pasivo financiero (o una parte del mismo) de su balance cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

2.8 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de Costes de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada ejercicio.

2.9.2 Vacaciones empleados

Bajo la aplicación de la NIC 19, los beneficios a empleados (Sueldos, Salarios, contribución a la Seguridad Social, vacaciones, beneficios a largo plazo por renuncia y jubilación patronal) deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los servicios devengados, los mismos que deberán ser liquidados en la fecha que requiera la salida de recursos en periodos futuros.

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

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

2.10.1 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios proceden principalmente de la venta de vacunas y mezclas para consumo avícola y 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.

2.11 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.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. NORMAS NUEVAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 17	Arrendamientos	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

Modificaciones a la NIC 28: Participaciones a largo plazo en entidades asociadas y negocios conjuntos

La modificación aclara que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, se aplican a las participaciones a largo plazo. Adicionalmente, al aplicar la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo, una entidad no tiene en cuenta los ajustes a su valor contable requerido por la NIC 28 (es decir, un ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo derivadas de la asignación de las pérdidas de la entidad o evaluación de deterioro de acuerdo con la NIC 28).

Las modificaciones se aplican retroactivamente a periodos anuales que comiencen el 1 de enero el año 2019.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto, que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Saldos al:	2018	2017
Caja	1,000	900
Bancos locales	43,223	78,013
Depósitos a plazo fijo	43,223	750,000
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	43,223	828,913

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar clientes (1)	1,006,527	1,556,920
Cuentas por cobrar partes relacionadas	133,411	202,643
Total cuentas por cobrar comerciales	239,938	1,759,563

5.1. OTRAS CUENTAS POR COBRAR E IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

Saldos al:	2018	2017
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a Proveedores	58,573	67,508
Total otras cuentas por cobrar	58,573	67,508
Impuesto por activos corrientes:		
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	75,031	-
Crédito Tributario ISD	(161,996)	-
Cuenta por Cobrar SRI	-	148,790
Total impuesto por activos corrientes	(86,965)	148,790
Total otras cuentas por cobrar	295,890	216,298

Cartera por vencimientos:	2018	2017
Por vencer	73,009	1,026,236
Vencida entre 1 y 360 días	166,029	733,327
Vencida mayor a 1 año	-	-
Total Cartera de clientes comerciales	239,038	1,759,563

(1) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas, son a la vista y no devengan intereses; siendo la política de crédito máximo a 90 días.

Considerando la solvencia de los clientes y el tiempo de cobro de las facturas, la Compañía ha estimado que existe un riesgo bajo de recuperación de sus cuentas por cobrar, y no ha establecido porcentajes de provisión de acuerdo a la antigüedad de los saldos pendientes.

6. INVENTARIOS

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

Saldos al:	2018	2017
Inventario		
Mercaderías (1)	1,404,734	1,163,584
Inventario en Tránsito	167,180	252,616
Total Inventario	1,631,914	1,416,200

- (1) Representa las existencias de vacunas y aditivos de uso veterinario al cierre de cada ejercicio fiscal. El saldo de inventario mercaderías no se encuentra pignorado, por lo que está libre gravámenes o garantías de pasivos.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

Saldos al:		2018	2017
Costo:			
	Terrenos	305,000	-
	Instalaciones	2,791	3,911
	Equipo Electrónico	2,250	2,250
	Equipo de Oficina	270,937	254,402
	Muebles y Enseres	1,417	1,417
	Vehículos	186,873	160,896
	Total Costo de Propiedades y Equipos	862,368	432,877
(-) Depreciación Acumulada			
		(110,281)	(80,181)
	Total Costo de Propiedades y Equipos, netos de depreciación acumulada	752,087	352,696
Movimiento:			
Anual:		2018	2017
Saldo al inicio del año		352,696	316,692
	Adiciones	429,507	57,363
	Cargo por depreciación anual, neto	(29,900)	(21,360)
Saldo al final del año		752,303	352,696

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de Activos intangibles se compone como sigue:

Saldos al:		2018	2017
Sistema Contable		8,252	8,252
Microsoft Office		649	211

(-)	Amortización Acumulada	(5,495)	(3,470)
	Total Intangibles	3,495	4,993

9. PRÉSTAMOS BANCARIOS

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

Detalle de Préstamos con
Instituciones Financieras
locales:

	Tasa %	2018	Vencimiento
Banco Pichincha C.A.	8.30%	400000	15/5/2019
Banco Pichincha C.A.	7.95%	281000	13/5/2017
Total Préstamos Bancarios locales:		681,000	

Detalle de Préstamos con
Instituciones Financieras
locales:

	Tasa %	2017	Vencimiento
Banco Pichincha C.A.	8.95%	300,000	13/5/2017
Banco Pichincha C.A.	8.95%	200,000	25/5/2017
Banco Pichincha C.A. Panamá (2)	6.50%	236,800	20/2/2017
Total Préstamos Bancarios locales:		636,800	

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los préstamos bancarios están garantizados con avales personales de sus accionistas.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 el préstamo original con el Banco Pichincha C.A. (local), fue pre cancelado por el Banco Pichincha Panamá, originándose una nueva obligación con esta entidad financiera al 6.5% anual y con vencimiento al 20 de febrero de 2017.

10. CUENTAS POR PAGAR 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
------------	------	------

Cuentas por pagar comerciales:

Proveedores del Exterior	1,748,013	1,748,013
Proveedores Partes Relacionadas	67,758	67,758
Proveedores Locales	60,976	60,976
Provisión 5% ISD	3,733	3,733
Total	1,880,481	1,880,481

Otras cuentas por pagar:

Préstamos de Accionistas	3,071	3,071
Intereses acumulados	29,727	29,727
Otras	34,807	34,807
Total	67,605	67,605

Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,948,086	1,948,086
--	------------------	------------------

A continuación se presenta un detalle de saldos de cuentas por pagar con partes relacionadas no corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Préstamos de Accionistas		58,120
Total partes relacionadas no corrientes		58,120

A continuación se presenta un detalle de la antigüedad de saldos de cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Proveedores por vencimientos:	2018	2017
Por vencer	1,876,748	1,876,748
Total Proveedores	1,876,748	1,876,748

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de impuestos corrientes se compone como sigue:

Saldos al:	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar (nota 11.2)		6,454
Impuesto al valor agregado por pagar	8,9	-
Retenciones en la Fuente de Renta por pagar	41,129	15,536
Retenciones en la Fuente de IVA por pagar	2,202	2,608
Total Impuestos Corrientes	41,240	24,598

11.1 IMPUESTO A LA RENTA

11.1.1 Conciliación tributaria e impuestos a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la

	2018	2017
Utilidad neta antes de participación trabajadores	915,625	1,811,416
15% participación a trabajadores	137,344	271,712
Utilidad después de participación a trabajadores	778,281	1,539,704
Más: Gastos no deducibles	27,861	46,655
Más: Diferencias Temporarias de Impuestos Diferidos	35,939	-
Menos: Diferencias Temporarias de Impuestos Diferidos	482	-
Base imponible	839,602	1,586,359
Impuesto a la renta causado	240,981	348,999
Anticipo calculado	64,536	51,002
Menos: Rebaja en el Anticipo del Impuesto a la Renta Decreto Presidencial 210	-	20,401
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	145,365	318,398
Saldo del anticipo pendiente de pago	64,536	30,601
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	75,021	91,676
Menos: Crédito tributario de años anteriores	-	-
Menos: Crédito de ISD generado en el ejercicio fiscal declarado	223,146	239,879
Menos: Crédito de ISD generado en el ejercicio fiscal anteriores	148,780	10,990
Subtotal impuesto a pagar	-	6,454
Subtotal saldo a favor	233,947	-

renta se calcula a la tarifa del 25% y el 22% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017 respectivamente. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	6,454	(10,989)
Compensación de créditos tributarios por retenciones en la Fuente	342,545	(342,545)
Compensación de ISD	348,999	
Pago del impuesto a la renta del año anterior	(6,454)	10,989
Impuesto a la renta del año	(269,900)	348,999
Saldo al final del año	26,645	6,454

12. OBLIGACIONES LABORALES ACUMULADAS

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

Saldos al:	2018	2017
Beneficios Sociales	36,548	36,548
15% Participación de los empleados en las utilidades	299,794	299,794
Total Obligaciones laborales acumuladas	336,342	336,342

De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. El movimiento de la provisión para participación de los empleados en las utilidades al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	299,794	199,771
Pagos efectuados	(336,342)	(171,690)
Cargo al gasto del año	437,344	(28,082)
Saldo al final del año	437,344	271,712

13. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN PARA DESAHUCIO

El rubro de provisión para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Saldos al:	2018	2017
Provisión para Jubilación Patronal	452,336	170,931
Provisión para Desahucio	17,460	52,113
Total Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio	469,796	223,044

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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 Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 4,14% anual (4,25% anual para el año 2018).

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

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

Movimiento Anual:	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al inicio del año 2017	122,434	39,726	162,160
Costo Laboral	23,616	6,682	30,298
Costo Financiero	5,016	1,614	6,630
Efecto por liquidaciones anticipadas	(3,556)		(3,556)
Beneficios Pagados		(2,499)	(2,499)

	Otros Resultados Integrales	23,421	6,590	30,011
Saldo al final del año 2017		170,931	52,113	223,044
	Costo Laboral	23,125	8,321	31,447
	Costo Financiero	6,836	2,066	8,902
	Efecto por imputaciones anticipadas	(10,231)	(15,506)	(25,737)
	Beneficios Fiscales	-	(6,138)	(6,138)
	Otros Resultados Integrales	(7,336)	6,898	(438)
Saldo al final del año 2018		159,330	37,460	196,790

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital acciones

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es de sesenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$60.000) dividido en sesenta mil (60.000) acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

Utilidades disponibles

Corresponde al remanente de las utilidades disponibles que se obtuvieron en el respectivo ejercicio económico y que no se han repartido a los accionistas o se han destinado a la constitución de reservas legales y facultativas.

Reserva legal

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.

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.

Durante el año 2018, se pagaron dividendos por acción (US\$ 22.55 al 2018; US\$12,35) al 2017 equivalente a un dividendo total de US\$ 1.353.057 y US\$ 741,079, a los tenedores de acciones ordinarias. El pago del mencionado dividendo fue aprobado por la Junta General de Accionistas el 27 de marzo 2018.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas

naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

15. INGRESOS ORDINARIOS

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

	2018	2017
Saldos al:		
Vacunas	4,934,818	5,991,822
Aditivos	1,076,198	1,306,712
Desinfectantes	901,029	1,094,023
Fármacos	154,219	187,252
Otros	5,077	6,165
Maquinas Desvac	13,908	16,887
Kit de laboratorio	514,949	625,247
Descuentos comerciales y devoluciones	(234,431)	(302,857)
Total Ingresos Ordinarios	7,365,767	8,925,251

15.1 OTROS INGRESOS

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

	2018	2017
Saldos al:		
Otros ingresos	4,403	5,946
Total otros ingresos	4,403	5,946
Total Ingresos	7,380,170	8,931,197

16. COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE OPERACIÓN

Un resumen de los costos de venta y gastos a continuación:

	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	4,766,797	5,663,599
Gastos de administración	1,115,511	877,826
Gasto de Ventas	526,552	533,723
Total	6,408,860	7,075,148

Saldo al:	Administrativos		Ventas	
	2018	2017	2018	2017
Personal	633,511	510,677	207,960	291,141
Honorarios Profesionales	91,323	59,075	-	-
Seguros	60,395	56,663	2,099	118
Arriendos	68,591	70,564	-	-
Impuestos municipales y otros	41,374	12,032	482	3,456
otros gastos administrativos	94,828	75,260	-	-
Viajes y estadías	20,123	7,434	9,025	104,973
Mantenimiento	33,672	27,355	16,703	14,015
Depreciación	21,069	22,413	-	-
Transporte Interno	4,132	14,485	38,398	11,344
Servicios Básicos	33,624	13,099	-	-
Amortización	-	5,579	-	-
Gasto Cuentas Incobrables	-	3,189	-	-
Comisiones	845	-	-	-
Servicio de Laboratorio y muestras	-	-	14,108	18,949
Comisiones Ventas	-	-	172,448	-
Otros Gastos de Venta	-	-	56,608	79,857
Publicidad y Mercadeo	-	-	23,129	9,870
Total Gastos de Operación	1,155,511	877,826	526,552	533,723

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADOS

Las principales transacciones con partes relacionadas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

Transacciones al:
Estado de
Resultados Integral

	2018	2017
Ventas - Avícola Ecuatoriana Avesca C.A. (1)	880,191	1,106,775
Servicios Administrativos	91,979	95,520
Intereses-Financiamiento- parte relacionada por presunción	1,219	7,055
Gastos Financieros - Accionistas	28,052	17,599
Total Transacciones con Efecto en Estado de Resultados Integrales	1,001,439	1,226,949

**Otras transacciones-
Accionistas:**

	2018	2017
Dividendos pagados	1,353,057	741,079
Total Otras Transacciones - Accionistas	1,353,057	741,079

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos con cuentas por cobrar relacionadas son:

Saldos al:
Activos

	2018	2017
Cuentas por Cobrar Comerciales - Relacionadas	133,411	202,643
Total Activos con Partes Relacionadas	133,411	202,643

Pasivos

Préstamos accionistas a corto plazo (2):	513,330	3,071
Préstamos parte relacionada por presunción		236,800

Préstamos accionistas a largo plazo:		58,120
Cuentas por pagar comerciales:	15,238	67,758
Total Pasivos con Partes Relacionadas	524,180	365,750

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ventas con Avícola Ecuatoriana Avesca C.A. corresponden a la comercialización de productos veterinarios, el 11,93% de las ventas totales del 2018 le corresponden a esta transacción y el 12,40% en el 2017.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar a accionistas corresponden a préstamos que se sustentan con convenios de deuda a una tasa fija del 7% anual, y que se estiman pagar en el corto plazo.

Compensaciones al personal Directivo Clave y Administrador

La Compañía ha definido para efectos de determinar el personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Gerencia General y Gerencias operativas.

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía ha generado gastos por remuneraciones, las que comprenden sueldos, beneficios sociales, comisiones, incentivos y bonificaciones US\$ 509,538 US\$ 374,346, respectivamente.

18. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía tiene los siguientes compromisos:

Compromisos por arrendamientos operativos – Compañía como arrendataria

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento de 3 tres inmuebles. Estos contratos tienen una vida media de entre 2 años con condiciones de renovación, a elección del arrendatario, de los pagos de arrendamiento sobre la base de los precios de mercado en el momento de la renovación. No hay restricciones al arrendatario cuando se suscriban estos contratos de arrendamiento. Los pagos futuros mínimos del arrendamiento bajo arrendamientos operativos no cancelables al 31 de diciembre del 2019 son de aproximadamente US\$ 60,935 anuales, hasta el término de los plazos suscritos.

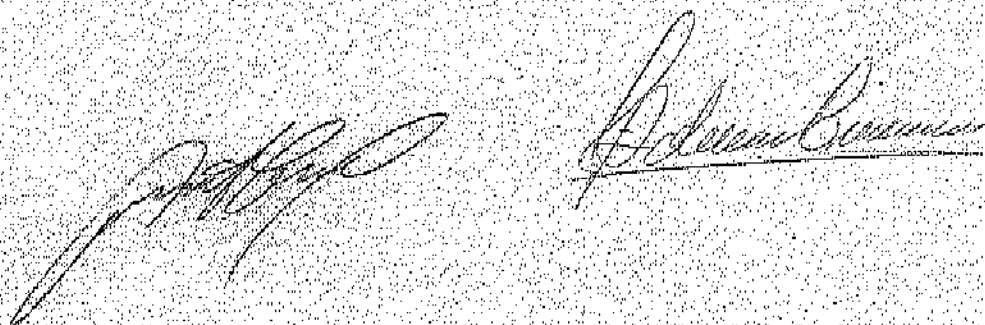
A la fecha de emisión de este informe la Compañía no mantiene pendiente de resolución contingencia alguna de carácter tributario, legal o laboral.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe 29 de marzo del 2019, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

20. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros individuales de DIMUNE 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 26 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.

Two handwritten signatures in black ink. The signature on the left is more stylized and cursive, while the signature on the right is more legible and appears to read 'Adriana B...'.