



**I. IGLESIAS**  
**& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

**AM REPRESENTACIONES**  
**Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2018**  
**(Con el Dictamen de Auditoría Externa)**



**I. IGLESIAS**  
**& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

**AM REPRESENTACIONES Cía. Ltda.**  
**Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2018**  
**Informe del Auditor Independiente**

## **INDICE**

**Dictamen del Auditor Independiente**

**Estado de Situación Financiera**

**Estado de Resultados Integrales**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Miembros del Directorio y Socios de

**ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.:**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31 de 2017 de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en abril 17 de 2018.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2018, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento, utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor Externo con relación a la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

### **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2018, de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 17 de 2019

*I. Iglesias & Asoc. Cía. Ltda.*  
**I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.**  
SC – RNAE 304

  
**Dr. Iván Iglesias C.**  
Representante Legal  
Lic. Prof. 10031

# ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en US dólares)

Página 1 de 4

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2018	A DIC.31/2017	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2018	A DIC.31/2017
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	55.116,24	61.388,77	Obligaciones Bancarias	11	1.441.609,54	1.354.212,10
Ctas. por Cobr. Clientes-Neto	4	4.777.827,04	3.827.512,21	Cuentas por Pagar - Proveedores	12	5.881.635,52	4.360.507,61
Ctas. por Cobr. Fisco	5	247.859,56	354.244,75	Obligaciones Fiscales	13	141.472,57	109.533,74
Otras Cuentas por Cobrar	6	23.425,04	21.186,40	Obligaciones Laborales e IESS	14	69.842,09	91.242,98
Anticipos Proveedores	7	83.553,83	83.779,67	Otras Cuentas por Pagar	15	100.938,97	17.670,68
Inventarios	8	2.410.169,62	1.808.978,97				
<b>Total activo corriente</b>		<b>7.597.951,33</b>	<b>6.157.088,77</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>7.635.498,69</b>	<b>5.933.167,11</b>
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	9	1.379.379,86	1.526.436,76	Obligaciones Socios	16	626.142,50	910.545,69
Propiedades de Inversión	10	206.000,00	206.000,00	Provisión Desahucio y Jubilación Patronal LP	17	31.100,04	40.453,51
Impuestos Diferidos		2.948,42	0,00	Cuentas por Pagar Relacionadas	18	17.329,09	37.287,76
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.588.326,28</b>	<b>1.732.436,76</b>	Préstamos de Terceros	19	594.741,24	549.093,24
				<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1.259.312,87</b>	<b>1.537.380,20</b>
<b>TOTAL ACTIVO :</b>		<b>US\$ 9.186.279,61</b>	<b>7.889.527,53</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>8.904.811,56</b>	<b>7.470.547,31</b>
Cuentas de Orden Deudoras		8.327.594,55	6.785.244,95	Patrimonio (Según estado adjunto)	20	281.468,05	418.980,22
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO : US\$</b>		<b>9.186.279,61</b>	<b>7.889.527,53</b>
				Cuentas de Orden Acreedoras		8.327.594,55	5.785.244,86

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cia. Ltda.****ESTADO DE RESULTADOS**  
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2018	ENE.01-DIC.31/2017
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas Netas	21	13.539.185,00	12.951.983,73
<b>COSTOS</b>			
Costos de Ventas	22	-11.851.167,15	-11.161.370,61
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.688.017,85</b>	<b>1.790.613,12</b>
<b>GASTOS</b>			
	23		
Gastos de Administración y Ventas		-1.074.054,37	-905.045,46
Sueldos y Otras Remuneraciones		-293.325,58	-273.342,06
Gastos de Depreciación Activos Fijos		-119.779,75	-105.823,83
Gastos Financieros		-181.247,54	-121.931,61
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-1.668.407,24</b>	<b>-1.406.142,96</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>19.610,61</b>	<b>384.470,16</b>
<b>INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		177.104,03	14.710,74
		<b>177.104,03</b>	<b>14.710,74</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA</b>		<b>196.714,64</b>	<b>399.180,90</b>
15% Participación Laboral		-29.507,20	-59.877,14
Impuesto a la Renta		-89.610,85	-90.771,10
Apropiación para Reserva Legal		0,00	-12.426,63
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$</b>	<b>77.596,59</b>	<b>236.106,03</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

## ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el periodo comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2018  
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULT. ACUMUL. ADOP. NIIF. 1ra VEZ	Ganancia/Pérdida Actuarial	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2017	240.000,00	13.039,50	-145.379,94	-11.311,66	86.526,19	236.106,03	418.980,22
TRANSFERENCIA					236.106,03	-236.106,03	0,00
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		4.025,59			-4.025,69		0,00
RESULTADOS ACTUARIALES				16.971,58			16.971,58
REPARTICIÓN DIVIDENDOS					-232.080,34 (i)		-232.080,34
RESULTADO DEL EJERCICIO						196.714,64	196.714,64
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES						-29.507,20	-29.507,20
IMPUESTO A LA RENTA						-89.610,85	-89.610,85
<b>SALDOS A DIC.31 DE 2018</b>	<b>240.000,00</b>	<b>17.065,29</b>	<b>-145.379,94</b>	<b>5.659,92</b>	<b>86.526,19</b>	<b>77.596,59</b>	<b>281.468,05</b>

(i) Valor a distribuir por concepto de dividendos conforme aprobación en Acta de Junta General firmada en abril 19 de 2018.

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el período enero 01 - diciembre 31  
(Expresado en US dólares)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
RECIBIDO DE CLIENTES	12.583.207,96	12.948.379,78
PAGADO A PROVEEDORES	-10.931.004,05	-11.376.793,66
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-340.714,33	-270.088,78
PAGADO POR GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	-915.811,16	-905.045,46
PAGADO POR OTROS GASTOS	33.975,97	-1.121,39
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>429.654,39</b>	<b>395.330,51</b>
POR GASTOS FINANCIEROS	-181.247,54	-121.931,61
POR OBLIGACIONES FISCALES	-104.860,35	-126.916,92
POR INGRESOS VARIOS	93.633,13	14.710,74
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>237.179,63</b>	<b>161.192,72</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-154.263,00	-724.220,53
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	265.013,05	32.655,35
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>110.750,05</b>	<b>-691.565,18</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
AUMENTO / DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	87.397,44	579.424,29
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS CÍAS. RELACIONADAS/SOCIOS	-304.361,86	-18.715,89
POR PAGO DIVIDENDOS SOCIOS	-137.235,79	0,00
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-354.200,21</b>	<b>560.708,40</b>
<b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>-6.270,53</b>	<b>30.335,94</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:</b>	<b>61.386,77</b>	<b>31.050,83</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:</b>	<b>US\$ 55.116,24</b>	<b>61.386,77</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018**

### **1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.**

ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador conforme escritura pública suscrita en la Notaría Décimo Sexta del cantón Quito en febrero 18 de 2004, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 550, Tomo 135, en marzo 04 de 2004; su objeto social principal es la importación, exportación y comercialización de productos semielaborados, productos intermedios, productos de origen vegetal, alimenticios en forma fresca y procesados como los de origen agroindustrial; la importación, exportación de productos fitosanitarios y químicos; representación, comercialización y distribución de productos agropecuarios, fertilizantes, insecticidas, fungicidas, herbicidas, equipos de riego, entre otros.

El capital social inicial de la Compañía fue de US\$ 1.000,00. Hasta la fecha de ejecución de nuestro examen se han realizado varios aumentos de capital, habiéndose producido el último incremento por US\$ 150.000,00 en septiembre 29 de 2016, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil en octubre 19 de 2016, bajo el número 4578, aumento luego del cual el capital actual, suscrito y pagado de la Compañía, a diciembre 31 de 2018 asciende a US\$ 240.000,00 dividido en doscientas cuarenta mil participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1 cada una.

### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012; consecuentemente, se establece el año 2011 como periodo de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria. En cumplimiento de esta disposición legal, ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la Nota 20.

#### **2.1) BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros a diciembre 31 de 2018 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

#### **2.2) CUENTAS POR COBRAR**

Corresponde a valores por cobrar a sus clientes por ventas realizadas, las cuales son canceladas de acuerdo a condiciones preestablecidas.



### 2.3) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; o a valor neto realizable, priorizando el de menor valor. Los inventarios finales se valorizan mediante el método de Promedio Ponderado, sin exceder el valor de mercado

### 2.4) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida	%
	Útil	Depreciación
Edificio	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles, Enseres y Eq. de Oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Caja Chica	500,00	500,00
Banco Produbanco Cta. Cte. 02005117042	18.248,12	1.285,93
Banco Pichincha Panamá Cta. Cte. 1311002442	6.709,18	34.843,47
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100036638	28.631,13	15.425,92
Banco de Loja Cta. Cte. 2901698773	0,00	7.744,58
Banco Internacional Cta. Cte. 700627883	0,00	1.586,87
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 5005085201	1.027,81	0,00
<b>Total</b>	<b>55.116,24</b>	<b>61.386,77</b>



#### 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Los saldos que conforman esta cuenta se resumen a continuación.

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Cientes	3.497.172,10	2.610.323,16
Cuentas por Liquidar	7.973,42	0,00
Documentos por Cobrar	1.468.601,08	1.412.755,91
Cientes Notas de Crédito (SRI)	5.452,45	0,00
Provisión Cta. Incobrables	-201.372,01 (i)	-195.566,86
<b>Total</b>	<b>US\$ 4.777.827,04</b>	<b>3.827.512,21</b>

(i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables del año 2018 es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
Saldo Inicial	195.566,86
Provisión 1% de Cartera Vencida	5.805,15
<b>Total</b>	<b>US\$ 201.372,01</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

El desglose de los saldos a diciembre 31 de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
I.V.A. Compras	0,00	-102,64
Retención en la fuente del IVA	94,94	239,54
Ret en la fuente Imp a la Renta	247.764,62 (i)	354.107,85
<b>Total</b>	<b>US\$ 247.859,56</b>	<b>354.244,75</b>

(i) Los valores que conforman esta cuenta corresponden principalmente al 1% de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta que le han efectuado a la Compañía. De este rubro la Administración decidió asumir como gasto US\$ 150.625,10 disminuyendo el Crédito Tributario acumulado por cuanto corresponde a valores registrados a diciembre 31 de 2014.



## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Garantía Alquiler	2.600,00	2.600,00
Garantía Combustible	1.500,00	1.500,00
Studio K	121,98	121,98
Empleados	3.664,63	7.183,97
Otros	15.538,43	9.780,45
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>23.425,04</u></b>	<b><u>21.186,40</u></b>

## 7. ANTICIPOS PROVEEDORES

Comprende valores pagados por anticipado a diferentes proveedores con el fin de recibir beneficios futuros de acuerdo con las condiciones que se pacten con la Compañía. A diciembre 31 de 2018 y 2017 esta cuenta presenta US\$ 83.553,83 y US\$ 83.779,67 respectivamente.

## 8. INVENTARIOS

Corresponde a mercadería que la Empresa mantiene para la venta en el accionar normal de sus actividades; se presenta a continuación un detalle comparativo:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Acaricida	595.429,38	225.075,54
Acondicionador de agua	471,00	2.335,83
Bactericida	162,00	0,00
Bioestimulante	40.605,38	39.660,37
Bioregulador	10.773,14	20.806,73
Coadyuvante	20.295,65	23.172,96
Desalinizantes	156,00	0,00
Dispersante	18.306,64	12.080,24
Fertilizante edáfico	94.311,75	69.052,98
Fertilizante foliar	26.714,87	10.541,83
Fungicida	872.810,06	982.127,78
Herbicida	3.147,06	1.279,74
Orgánicos	5.235,00	2.194,56
Insecticida	579.088,30	377.851,27
Poscosecha	1.881,06	14.349,06
Mejorador de suelo	1.632,39	2.996,32
Nematicida	4.611,42	5.842,80
Sustratos-Tinturas	4.083,37	0,00
Quelatos	18.926,60	19.610,96
<b>Subtotal</b>	<b>US\$ <u>2.298.641,07</u></b>	<b><u>1.808.978,97</u></b>
Mercaderías en Tránsito	105.919,50	0,00
Diferencia	5.609,05 (i)	0,00
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>2.410.169,62</u></b>	<b><u>1.808.978,97</u></b>



- (i) Conforme criterio de Contabilidad corresponde a transacciones relacionadas con recalcu de costos y costos negativos, se espera depurar este valor en el año 2019.

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2018, es como sigue:

Activo Fijo	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2018
Terrenos	193.349,00			193.349,00
Propiedades en Construcción	387,50	22.834,82		23.222,32
Edificio	1.228.162,29		-180.000,00	1.048.162,29
Instalaciones	17.358,45	19.301,07		36.659,52
Equipo de Oficina	12.294,83			12.294,83
Muebles y Enseres	18.085,03			18.085,03
Equipos de Cómputo	33.031,52	1.873,70		34.905,22
Vehículos Eq. de Transporte	321.965,54	110.253,41	-85.013,05	347.205,90
Total costo	1.824.634,16	154.263,00	-265.013,05	1.713.884,11
Depreciación Acumulada	-298.195,40	-119.129,41	82.820,56	-334.504,25
<b>Activo Neto</b>	<b>1.526.438,76</b>	<b>35.133,59</b>	<b>-182.192,49</b>	<b>1.379.379,86</b>

La depreciación del año aplicada a gastos fue de US\$ 119.129,41, la cual es razonable.

## 10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El saldo a diciembre 31 de 2018 corresponde a un departamento valorado en US\$ 206.000,00, el cual fue recibido por la Compañía en mayo 11 de 2016 como garantía de pago de clientes. La compañía mantiene hipotecado en el Banco Pichincha el bien recibido, luego de la transferencia de dominio con constitución de hipoteca otorgado por los clientes a favor de la Compañía.



## 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un desglose de Obligaciones Bancarias es el siguiente:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Sobregiro Bancario	90.049,60	74.746,41
<u>Préstamos Bancarios</u>		
Pichincha Cadena Valores (i)	772.239,15	659.453,69
Produbanco Chevrolet	0,00	9.507,19
Intereses por Pagar	2.544,07	2.320,93
Banco Internacional (ii)	<u>576.776,72</u>	<u>608.183,88</u>
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>1.441.609,54</u></b>	<b><u>1.354.212,10</u></b>

- (i) Pertenece al saldo de un cupo de línea de crédito asignado por esta institución financiera a la Compañía para cancelar a proveedores los valores de Facturas adeudadas por compras realizadas, bajo condiciones particulares preestablecidas.
- (ii) Las condiciones del préstamo otorgado por el Banco Internacional son las siguientes:

Operación	Fecha de emisión	Fecha de caducidad	CAPITAL	tasa de interes	Valor cancelado	Saldo 31/12/2018
61045626	18/08/2018	18/08/2018	45.007,20	15,20%	45.007,20	0,00
70302104	17/04/2017	12/04/2018	100.000,00	8,95%	100.000,00	0,00
70302121	03/07/2017	28/06/2018	270.000,00	8,95%	270.000,00	0,00
70302122	13/07/2017	08/07/2018	70.000,00	8,95%	70.000,00	0,00
70302148	25/08/2017	20/09/2018	100.000,00	8,95%	100.000,00	0,00
70302166	08/11/2017	13/10/2022	300.000,00	8,95%	54.156,85	245.843,15
70302203	21/02/2018	16/02/2019	250.000,00	8,95%	206.770,06	43.229,94
70302235	21/05/2018	16/05/2019	240.000,00	8,95%	137.393,25	101.406,66
70302263	22/07/2018	22/07/2019	100.735,65	8,95%	29.438,68	71.296,97
70302293	30/11/2018	25/11/2019	115.000,00	8,95%	0,00	115.000,00
			<b>1.590.742,85</b>		<b>1.012.766,04</b>	<b>576.776,72</b>



## 12. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Los saldos de Proveedores pertenecen a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Proveedores	5.469.599,08	3.909.032,52
Proveedores Consignación	101.805,92	159.370,17
Anticipo Venta Ambuqui	0,00	40.000,00
Provisión Proveedores	104.189,92	16.464,05
Proveedores Varios	206.040,60	235.640,87
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>5.881.635,52</u></b>	<b><u>4.360.507,61</u></b>

## 13. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Ret. Fuente - Impuesto Renta Cía.	43.312,55	15.055,16
Ret. Fuente - IVA	5.600,75	3.707,48
Impuesto a la Renta	92.559,27	90.771,10
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>141.472,57</u></b>	<b><u>109.533,74</u></b>

## 14. OBLIGACIONES LABORALES E IESS

Un desglose se presenta a continuación:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
<b>Obligaciones con el Personal:</b>		
Sueldos por Pagar	24.169,34	21.822,25
Décimo Tercer Sueldo	32,14	994,74
Décimo Cuarto Sueldo	871,94	1.466,75
Vacaciones	9.321,10	0,00
15% Participación Trabajadores	29.507,21	59.877,14
	<u>63.901,73</u>	<u>84.160,88</u>
<b>Obligaciones con el IESS:</b>		
Aportes IESS	4.790,19	5.833,35
Préstamos IESS	235,10	460,04
Fondos Reserva	915,07	788,71
	<u>5.940,36</u>	<u>7.082,10</u>
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>69.842,09</u></b>	<b><u>91.242,98</u></b>



## 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Tarjetas de Crédito	3.280,83	9.194,88
Anticipo Clientes	2.813,59	8.475,80
Dividendos por Pagar	94.844,55	0,00
<b>Total US\$</b>	<b><u>100.938,97</u></b>	<b><u>17.670,68</u></b>

## 16. OBLIGACIONES SOCIOS

Corresponde, principalmente, a una obligación que se mantiene con el socio mayoritario de la Compañía por concepto de préstamos recibidos como capital de trabajo para el desarrollo normal de las actividades comerciales. Los saldos a diciembre 31 de 2018 y 2017 son de US\$ 626.142,50 y US\$ 910.545,69, respectivamente.

## 17. PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL L/P.

La Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal es como sigue:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Provisión Desahucio	23.962,71 (i)	28.939,98
Provisión Jubilación	7.137,33 (i)	11.513,53
<b>Total US\$</b>	<b><u>31.100,04</u></b>	<b><u>40.453,51</u></b>

(i) Provisiones realizadas en base al estudio actuarial presentado a diciembre 31 de 2018 por Volrisk Consultores Actuariales Cía. Ltda. en febrero 18 de 2019.

Variación corresponde a diferentes pagos por liquidación de haberes efectuados en el año 2018, además de registros que disminuyen las provisiones por efecto de Resultados Actuariales conforme lo determinado en el estudio actuarial.

## 18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Comprende las obligaciones que se mantiene con la compañía relacionada Agrouniversal cuyos saldos a diciembre 31 de 2018 y 2017 corresponden a US\$ 17.329,09 y US\$ 37.287,76, respectivamente.



## 19. PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Los préstamos fueron otorgados a la Compañía para el desarrollo ordinario de sus actividades; pertenecen a:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Nabor Mejía	69.340,00	67.200,00
Jorge Mejía	75.000,00	75.000,00
Rommel Mejía	85.401,24	61.893,24
Mónica Imbaquingo	365.000,00	345.000,00
<b>Total</b>	<b>US\$ 594.741,24</b>	<b>549.093,24</b>

Los fondos recibos de estos préstamos son utilizados como Capital de Trabajo para el desarrollo de las actividades comerciales de la Compañía, no se han definido plazos y generan mensualmente gastos de intereses conforme tasas acordadas con los beneficiarios que fluctúan entre el 1,00% y el 1,20%.

## 20. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2018 el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 240.000,00 dividido en 240.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1 cada una.

### RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital social. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 17.065,29 que representa el 7,11% del capital social.

### RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES Cía. Ltda. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera. A diciembre 31 de 2018, presenta un saldo de US\$ 145.379,94, que afecta negativamente al Patrimonio.



## 21. INGRESOS POR VENTAS.

Corresponde a los ingresos procedentes de la venta de mercancías, cuyos saldos por los años comprendidos entre enero 01 diciembre 31 de 2018 y 2017 ascienden a US\$ 13.539.185,00 y US\$ 12.951.983,73, respectivamente.

## 22. COSTO DE VENTAS.

Contiene las cuentas que representan los costos directos e indirectos necesarios en la venta de los productos que la Compañía comercializa. Los valores que componen este rubro por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2018 y 2017 son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acaricida	1.613.189,29	1.676.850,01
Acondicionador de agua	71.195,69	56.336,67
Bactericida	648,00	0,00
Bioestimulante	870.030,99	734.335,99
Bioregulador	175.178,48	184.224,98
Coadyuvante	494.135,65	496.611,19
Desalinizantes	1.107,96	3.276,00
Dispersante	165.839,64	208.720,16
Fertilizante edáfico	955.944,72	790.779,63
Fertilizante foliar	490.261,24	395.961,44
Fertilizante	1.280,90	351,50
Fungicida	4.113.537,33	4.225.202,65
Herbicida	66.346,90	54.493,21
Hidratante	64.554,73	69.594,89
Insecticida	2.454.923,13	2.161.506,59
Mejorador de suelo	59.617,60	59.736,61
Nematicida	19.266,84	36.327,85
Nutrición	0,00	357,00
Organicos	121.705,73	65.114,99
Poscosecha	212.855,79	208.144,09
Quelatos	562.661,97	337.583,32
Seguridad Industrial	889,57	0,00
Sustratos	53.354,27	51.080,48
Tinturas	17.296,62	20.727,72
Ajustes de Inventarios	-12.370,27 (I)	-17.661,23
Descuentos compras	-722.265,62 (II)	-658.285,13
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>11.851.167,15</u></b>	<b><u>11.161.370,61</u></b>



- (i) Comprende valores que la Compañía ajusta al Inventario por sobrantes o faltantes que resultan luego de su constatación física mensual, el saldo de este concepto se cierra al finalizar el año contra Resultados.
- (ii) Corresponde principalmente a descuentos y promociones que los proveedores otorgan a la Compañía por volumen en compras.

### 23. GASTOS

Conforme Estado de Resultados, los Gastos Operacionales de los ejercicios económicos comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2018 y 2017, en forma comparativa, corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Administración y Ventas	1.074.054,37	905.045,46
Gastos de Personal	293.325,58	273.342,06
Gasto Depreciación	119.779,75	105.823,83
Gastos Financieros	181.247,54	121.931,61
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>1.668.407,24</u></b>	<b><u>1.406.142,96</u></b>

### EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.