

CPA. GUSTAVO ADOLFO MURILLO SALINAS
AUDITOR INDEPENDIENTE

Calificación auditor externo No. SCVS-RNAE-1200
Guayaquil-Ecuador

CENTRO DE INSUMOS AGRICOLAS
CEINAGRO S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros

Año terminado al 31 de diciembre de 2019

RUC:1891751857001

CPA. GUSTAVO ADOLFO MURILLO SALINAS

AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas
CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.
La Maná, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CENTRO DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis:

4. En la Nota S de los estados financieros se presentan la corrección de los saldos del ejercicio económico 2018, debido a observaciones presentadas por el Servicios de Rentas Internas, esta corrección fue realizada con fecha 10 de junio de 2019. Los cuales fueron auditados con fecha 25 de abril de 2019, la cual expreso opinión sin salvedades.
5. Queremos llamar la atención a la Nota U de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

Otros asuntos:

6. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron examinado por otro auditor cuyo informe de fecha 25 de abril de 2019, expreso opinión sin salvedades.

Asuntos clave de auditoría:

7. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

8. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
10. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la entidad.

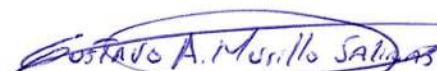
Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
12. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 12.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 12.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

- 12.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 12.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 12.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
13. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
14. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
15. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

16. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



Gustavo Adolfo Murillo Salinas
Auditor independiente

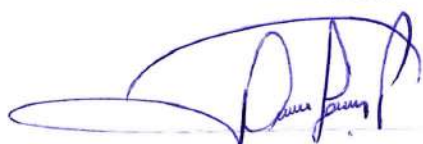
La Maná, 10 de junio de 2020

**Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros**
Registro No. SCVS-RNAE1200

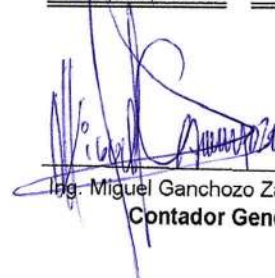
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	G	58,579.39	84,862.51
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	H	2,019,836.93	1,789,287.65
Inventarios	I	480,975.52	639,621.14
Activos por impuestos corrientes			7,918.71
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,559,391.84	2,521,690.01
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, plantas y equipos	J	1,963,102.43	2,012,657.65
Activos diferidos		649.38	649.38
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,963,751.81	2,013,307.03
TOTAL ACTIVOS		4,523,143.65	4,534,997.04
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	K	1,872,009.89	1,921,154.46
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados			6,634.38
Otras obligaciones corrientes	L	167,829.23	140,668.16
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,039,839.12	2,068,457.00
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	M	754,559.61	1,086,830.06
Provisiones por beneficios a empleados		8,421.55	8,421.55
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		762,981.16	1,095,251.61
TOTAL PASIVOS		2,802,820.28	3,163,708.61
PATRIMONIO			
Capital social	N	800.00	800.00
Ganancias y pérdidas acumuladas actuariales		(6,178.30)	(232.76)
Resultados acumulados		1,725,701.67	1,370,721.19
TOTAL PATRIMONIO		1,720,323.37	1,371,288.43
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,523,143.65	4,534,997.04



Sr. Oscar Javier Yáñez Proaño
Gerente general

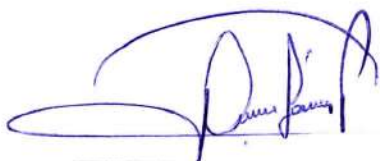


Ing. Miguel Ganchozo Zambrano
Contador General

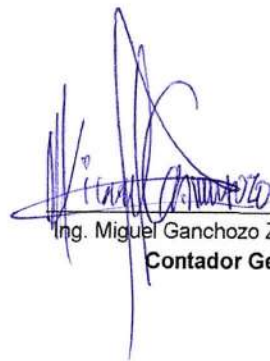
CENTRO DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2019	2018
INGRESOS:			
Por actividades ordinarias	O	6,885,285.56	6,065,161.39
COSTOS DE VENTAS	P	5,433,204.71	4,843,363.32
UTILIDAD BRUTA		1,452,080.85	1,221,798.07
GASTOS:			
Administrativos y ventas	Q	823,555.69	664,182.46
Financieros		78,831.32	53,336.61
		902,387.01	717,519.07
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		549,693.84	504,279.00
Participación de los trabajadores en las utilidades	R	82,454.08	75,641.85
Impuesto a la renta	R	118,204.82	107,808.67
Impuesto diferido			649.38
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		349,034.94	321,477.86



Sr. Oscar Javier Yáñez Proaño
Gerente general



Ing. Miguel Ganchozo Zambrano
Contador General

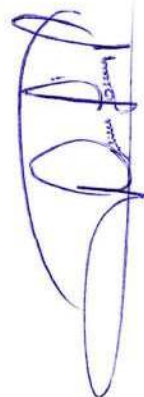
CENTRO DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Ganancias y pérdidas acumuladas actuariales	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2018	800.00		1,049,243.33
Utilidad del ejercicio			321,477.86
Ganancias y pérdidas acumuladas actuariales			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800.00	(232.36)	1,370,721.19
Utilidad del ejercicio		(232.36)	349,034.94
Ajustes del año 2018 en resultados			5,945.54
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800.00	(232.36)	1,725,701.67



Sr. Oscar Javier Yáñez Proaño
Gerente general

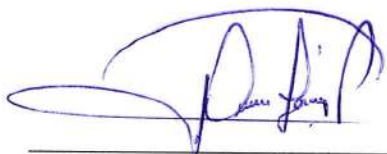


Ing. Miguel Ganchozo Zambrano
Contador General

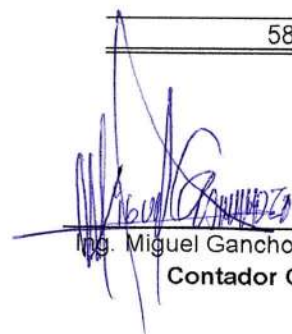
CENTRO DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Año terminado al 31/12/2019
	<u>2019</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,865,448.63
	<u>4,865,448.63</u>
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores y empleados	(4,558,459.25)
	<u>(4,558,459.25)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>306,989.38</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adición y venta propiedad, plantas y equipos, neto	(1,002.05)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(1,002.05)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos financieros, netos	(332,270.45)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(332,270.45)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(26,283.12)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	84,862.51
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>58,579.39</u></u>



Sr. Oscar Javier Yáñez Proaño
Gerente General



Ing. Miguel Ganchozo Zambrano
Contador General

CENTRO DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(CONTINUACIÓN)

(Expresados en USDólares)

Año terminado al
31/12/2019**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	349,034.94
-------------------------------	------------

Ajustes por:

Depreciación propiedad, plantas y equipos	50,557.27
Provisiones de cuentas incobrables	58,960.00
	<u>458,552.21</u>

Variación en activos y pasivos corrientes:

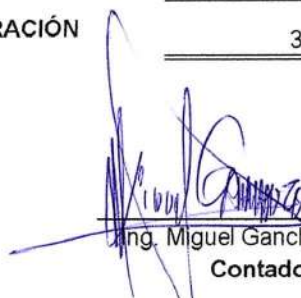
Cuentas y documentos por cobrar	(289,509.28)
Inventarios	158,645.62
Activos por impuestos corrientes	7,918.71
Cuentas y documentos por pagar	(55,778.95)
Otras obligaciones corrientes	27,161.07
	<u>(151,562.83)</u>

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u><u>306,989.38</u></u>
--	--------------------------



Sr. Oscar Javier Yáñez Proaño
Gerente General



Sr. Miguel Ganchozo Zambrano
Contador General

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en USDólares)

A. INFORMACIÓN GENERAL:

Entidad:

Fue constituida el 8 de mayo de 2013, su domicilio principal es la Provincia de Cotopaxi en el Cantón La Mana en la Av. 19 de mayo S/N y Velasco Ibarra.

El objeto social de la Compañía es la importación, exportación, explotación, movilización, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, permuta y/o consignación por cuenta propia o a través de terceros de toda clase de insumos agrícolas, abonos, fertilizantes, pesticidas, tanto para uso agrícola en general y todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

El capital social de la Compañía asciende a US\$800 con un valor nominal de US\$1 cada una distribuido de la siguiente forma:

No.	Accionistas	Nacionalidad	Importe en acciones	Porcentajes
1	Erazo Molina Leonor Isabel	Ecuador	1	0,125%
2	Yáñez Proaño Oscar Javier	Ecuador	799	99,875%
			800	100%

Aprobación de estados financieros:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de fecha 21 de abril de 2020 por parte de la Administración de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

Importancia relativa:

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Se utilizará la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

- a) Precios cotizados para activos idénticos (similares) en un mercado activo a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- b) Cuando no estén disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas.
- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, se utilizará otra técnica de valoración.

Juicios y estimaciones: La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la Compañía, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América (USD).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Activos y Pasivos Financieros: Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y, se registran en el momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Cuentas por cobrar: Las cuentas y documentos por cobrar a clientes locales, son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene la intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes o su deterioro crediticio.

Se reconocen inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar son importes adeudados por clientes por ventas de servicios de alquiler, realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros.

Se incluyen los Anticipos entregados a los diferentes proveedores de bienes y servicios, con los cuales se mantiene relación comercial, con el fin de mantener la operación.

Provisión cuentas incobrables: Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas

Créditos tributarios: Incluye de modo específico la acumulación de valores a favor de la empresa en calidad de Créditos Tributarios, originados en el cumplimiento de las normativas tributarias; esto es: anticipos de impuesto a la renta pagados, retenciones de impuestos que les han realizado, tanto en ejercicios anteriores como en el ejercicio auditado y, los provenientes del IVA pagado en las compras de bienes y servicios

Inventarios: Los inventarios son registrados al costo de adquisición o a su valor neto realizable (VNR) el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta a futuro.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Propiedad, plantas y equipos:

Medición al momento de su reconocimiento: Los elementos de propiedad, plantas y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Un activo calificable es aquel que requiere de un período de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Medición posterior al reconocimiento del modelo del costo: Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, plantas y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Los costos de reemplazo de parte de un elemento son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes; los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Método de depreciación, valor residual y vida útil: El costo de propiedad, plantas y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil promedio estimada de estas propiedades, planta y equipo es la siguiente:

Tipo de activo	Vida útil en	
	Años	%
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10	10
Equipos de computación	3	33.33
Vehículos	5	20

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo: Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades, planta y equipo se determinan entre la diferencia del precio de venta y el valor en libros del activo, los cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Cuentas y documentos por pagar: Las cuentas por pagar son importes adeudados a proveedores de bienes y servicios, locales, por transacciones realizadas en el curso normal.

Son obligaciones provenientes, exclusivamente, de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros.

Se registran al costo, al momento de la negociación de la compra de materiales, insumos y bienes; así como en el momento de la recepción de servicios prestados por profesionales, de los diferentes ramos; necesarios para el proceso productivo.

La Auditoria incluye un examen, a base de pruebas que respaldan los valores e información, contenidos en las cuentas que han sido objeto de evaluación. Este análisis de auditoría proporciona un fundamento razonable para expresar una opinión.

Se incluyen, también, las obligaciones tributarias originadas en el cumplimiento de las normativas, esto es, en calidad de agente de retención y percepción.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

Beneficios de empleados no corrientes: En el ejercicio económico 2019 no se ha registrado las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Impuesto:

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Impuesto diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Nuevos pronunciamientos para 2019: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

- Una nueva Norma: NIIF 16 “Arrendamientos”; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”
- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados” – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.
- CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”: específica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamiento donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera, interpretaciones y enmiendas emitidas al 1 de enero de 2018 pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Propuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de las propiedad, plantas y equipos: La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y efectivo en bancos.

El efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación de riesgo otorgada por terceros independientes es "AAA-".

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:** (Continuación)

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de crédito y períodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Compañía no mantiene inversiones en valores que se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en tasa de interés. La Compañía ha conseguido préstamos con instituciones financieras a tasa de interés fijos y reajustables cada 90 días en atención a la tasa activa efectiva referencial del segmento comercial prioritario corporativo. En el caso de las obligaciones emitidas, la tasa de interés es fija. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgos de capitalización: La Compañía mantiene un capital razonable para apalancar su operación, que sumada a la sana liquidez, aseguran la liquidez del negocio.

Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retorno a los accionistas y beneficios a los otros participantes; (ii) mantener una base de capital suficiente para apoyar el desarrollo de sus actividades; y, (iii) cumplir con los requerimientos de capital mínimo impuestos por las autoridades de control y regulación.

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**F. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo			84,862.51	
Activos financieros medidos al costo				
Cuentas y documentos por cobrar comerciales			1,789,287.65	
Total activos financieros			1,874,150.16	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores			1,921,154.46	
Cuentas y documentos por pagar relacionados y otros			6,634.38	
Obligaciones financieras				1,206,130.26
Total pasivos financieros			1,927,788.84	1,206,130.26

G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Comprende efectivo mantenido en instituciones financieras locales en Dólares E.U.A. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	57,708.00	84,862.51
Banco de la Producción S.A.	871.39	
	58,579.39	84,862.51

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes locales	(1)	2,132,474.93	1,842,965.65
(-) Provisión de cuentas incobrables		112,638.00	53,678.00
		2,019,836.93	1,789,287.65

(1) Corresponde a los saldos pendientes de cobros por ventas de insumos agrícolas.

I. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Inventarios de insumos	(1)	480,975.52	639,621.14
		480,975.52	639,621.14

(1) Corresponde a inventarios de insumos agrícola. La Compañía no ha determinado ninguna provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**J. PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPOS:**

	Saldo al 31/12/2018	Adición	Bajas, ajustes y/o ventas	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	1,575,000.00			1,575,000.00
Edificios	243,428.43	15,885.63		259,314.06
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	7,493.63		7,493.63	
Vehículos	212,996.25		7,389.95	205,606.30
Activos biológicos	50,133.75			50,133.75
	2,089,052.09	15,885.63	14,883.58	2,090,054.11
(-) Depreciación acumulada	76,394.41	50,557.27		126,951.68
	<u>2,012,657.68</u>	<u>(34,671.64)</u>	<u>14,883.58</u>	<u>1,963,102.43</u>

K. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores locales	(1)	1,872,009.89	1,921,154.46
		<u>1,872,009.89</u>	<u>1,921,154.46</u>

(1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán cancelados dentro del período corriente.

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria	9,062.26	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota R)	65,706.64	62,939.86
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,063.62	2,086.45
Beneficios sociales	8,542.63	
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota R)	82,454.08	75,641.85
	<u>167,829.23</u>	<u>140,668.16</u>

M. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Fecha de			Al 31 de diciembre de	
Banco	Emisión	Vencimiento	Tasa %	2019	2018
Banco de la Producción S.A.	28/12/2018	18/12/2023	8.95	363,193.84	400,000.00
Banco de la Producción S.A.	23/02/2018	02/03/2023	8.95	350,718.81	439,609.93
Banco Pichincha C.A.	22/08/2017	06/08/2020		40,646.96	96,664.37
Banco de la Producción S.A.					147,281.55
Automotores Latinoamericanos S.A.					
Autolasa	23/04/2017	24/03/2019	9.33		3,274.21
				<u>754,559.61</u>	<u>1,086,830.06</u>

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**N. PATRIMONIO:**

Capital social: El capital suscrito y pagado es de US\$800 que representa 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

O. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ventas locales gravadas con tarifa 0%	6,626,723.16	5,847,810.37
Ventas locales gravadas con tarifa 12%	258,562.40	217,351.02
	<u>6,885,285.56</u>	<u>6,065,161.99</u>

P. COSTOS DE VENTAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
(+) Inventario inicial productos terminados	639,621.14	1,416,247.25
(+) Compras locales materia prima y suministros	5,274,559.09	4,066,737.21
(-) Inventario final productos terminados	480,975.52	639,621.14
	<u>5,433,204.71</u>	<u>4,843,363.32</u>

Q. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y salarios	91,055.10	110,681.99
Beneficios empleados	70,553.78	89,420.36
Honorarios profesionales	418.33	983.33
Mantenimiento y reparaciones maquinarias	30,923.12	43,904.66
Combustibles	33,540.51	44,383.15
Suministros y materiales	155,729.25	63,419.06
Transporte	2,203.14	14,197.64
Seguros de préstamos bancarios	2,612.56	
Seguros y reaseguros	5,841.70	5,166.42
Impuestos, contribuciones y otros	15,628.78	10,345.15
Gastos de viaje (Reembolsos)	2,435.52	12,213.22
IVA que se carga al gasto	30,276.49	29,587.48
Depreciación	50,557.27	36,992.25
Provisión por créditos incobrables	58,960.00	53,678.00
Pérdida en ventas de activos	26,547.26	
Servicios públicos	12,108.27	3,113.25
Otros gastos de bienes y servicios	234,164.61	146,096.50
	<u>823,555.69</u>	<u>664,182.46</u>

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**R. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad contable	549,693.84	504,279.00
(-) Participación de trabajadores en las utilidades	82,454.08	75,641.85
Utilidad gravable	467,239.76	428,637.15
(+) Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales		2,597.52
(+) Gastos no deducibles locales	5,579.52	
Base imponible para impuesto a la renta	472,819.28	431,234.67
Impuesto a la renta causado	118,204.82	107,808.67
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	52,498.18	44,868.81
Impuesto a la renta por pagar	65,706.64	62,939.86

S. ESTADOS FINANCIEROS 2018 MODIFICADOS:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Saldos al 31/12/2018		Variación
	Auditado	Modificado	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	84,862.51	84,862.51	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	1,789,287.65	1,789,287.65	
Inventarios	639,621.14	734,888.88	(95,267.74)
Activos por impuestos corrientes	7,918.71	7,918.71	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,521,690.01	2,616,957.75	(95,267.74)
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, plantas y equipos	2,012,657.65	2,012,657.65	
Activos diferidos	649.38	649.38	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,013,307.03	2,013,307.03	
TOTAL ACTIVOS	4,534,997.04	4,630,264.78	(95,267.74)
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	1,921,154.46	1,921,154.46	
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados	6,634.38	6,634.38	
Otras obligaciones corrientes	140,668.16	131,956.39	8,711.77
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,068,457.00	2,059,745.23	8,711.77

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**S. ESTADOS FINANCIEROS 2018 MODIFICADOS:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Saldos al 31/12/2018		Variación
	Auditado	Modificado	
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	1,086,830.06	1,206,130.26	(119,300.20)
Provisiones por beneficios a empleados	8,421.55	8,421.55	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,095,251.61	1,214,551.81	(119,300.20)
TOTAL PASIVOS	3,163,708.61	3,274,297.04	(110,588.43)
PATRIMONIO			
Capital social	800.00	800.00	
Ganancias y pérdidas acumuladas actuariales	(232.76)	(232.76)	
Resultados acumulados	1,370,721.19	1,355,400.50	15,320.69
TOTAL PATRIMONIO	1,371,288.43	1,355,967.74	15,320.69
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4,534,997.04	4,630,264.78	(95,267.74)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Saldos al 31/12/2018		Variación
	Auditado	Modificado	
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	5,945,861.19	6,065,161.39	(119,300.20)
COSTOS DE VENTAS	4,748,095.58	4,843,363.32	(95,267.74)
UTILIDAD BRUTA	1,197,765.61	1,221,798.07	(24,032.46)
GASTOS:			
Administrativos y ventas	664,182.46	664,182.46	
Financieros	53,336.61	53,336.61	
	717,519.07	717,519.07	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	480,246.54	504,279.00	(24,032.46)
(-) Deducciones	174,089.37	182,801.14	(8,711.77)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	306,157.17	321,477.86	(15,320.69)

De acuerdo a la Comparecencia No. PCO-GTROCOC19-00000026-M del Servicios de Rentas Internas, realizada el 30 de mayo de 2019, quedo establecido las diferencias detectadas por el órgano de control, y de esta forma se da cumplimiento a las observaciones.

T. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**T. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)**

Exenciones	Deducciones	Otros
➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.	➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas o independientes, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.	➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores. ➤ Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

U. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", misma que ha generado la suspensión de actividades productivas. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

CENTROS DE INSUMOS AGRICOLAS CEINAGRO S.A.**U. HECHOS SUBSECUENTES:** (Continuación)

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.



Sr. Oscar Javier Yáñez Proaño
Gerente general



Ing. Miguel Ganchozo Zambrano
Contador general