

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

1. ACTIVIDAD

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.-La compañía fue constituida en Guayaquil el 26 de noviembre de 1981. El objeto social de la compañía es la explotación agropecuaria de quinua.

La Compañía Negagrosa, Negocios Agropecuarios S.A., mantiene inversiones en dos compañías Subsidiarias cuyos porcentajes de participación accionaria al 31 de diciembre de 2018, es la que se presenta a continuación:

Razón Social de la Subsidiaria	Actividad	Acciones	% de Participación
Cindes S.A.	Actividades cultivo de productos agrícolas	2.000	100%
Balzagro S.A.	Actividad agropecuarias, de cultivo, forestal y crianza de ganado.	35.000	100%

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	%
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de presentación de los estados financieros.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES).- La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó una disminución neta activo por US\$ 2.456, del pasivo por US\$ 104.571 y aumento del patrimonio por US\$ 102.115.

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo. - Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas por Cobrar a corto y largo plazo. - Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Activos por impuestos corrientes. - Se registran los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

Inversiones en Subsidiarias. - La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo. Los dividendos procedentes de las subsidiarias, se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

En consideración a que la Compañía posee una participación accionaria mayor al 50% o, ejerce control, tal como lo establece la Sección 9 "Estados Financieros Consolidados y Separados", la Administración de la Compañía elabora estados financieros individuales, así como estados financieros consolidados con sus compañías subsidiarias.

Reserva legal. - La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Participación de empleados. - de acuerdo a disposiciones del código del trabajo las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía no mantiene empleados o funcionarios en relación de dependencia consecuentemente no realiza pago de este beneficio.

Resultados acumulados por Adopción de NIIF's. - Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de Diciembre de 2012 el saldo está constituido por:

	<u>US dólares</u>
Neto de ajuste de activos y pasivos	102.115
Ajustes de aportes de accionistas	<u>2.062</u>
Total	<u>104.177</u>

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por Adopción de NIIFs. (Continuación)

Del 31 de diciembre de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2013, esta cuenta mantiene su saldo inicial de US\$ 104.177, sin embargo, a partir de esta fecha el saldo acreedor de esta cuenta disminuyó como resultado de ajustes realizados al 31 de diciembre de 2014, 2015 y 2016 con el propósito de absorber pérdidas acumuladas acorde con las disposiciones del organismo de control, disminución que fue proporcionalmente distribuido entre las partidas que conforman el saldo de la cuenta, como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Absorción</u> <u>de pérdidas</u>	<u>Neto de ajuste de</u> <u>activos y pasivos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
			(US dólares)	
Neto de ajuste de activos y pasivos	102.115	(102.115)	34.858	34.858
Ajustes de aportes de accionistas	2.062	(2.062)	0	0
Total	<u>104.177</u>	<u>(104.177)</u>	<u>34.858</u>	<u>34.858</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Absorción por</u> <u>pérdida</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>
		(US dólares)	
Neto de ajuste de activos y pasivos	34.858	(16.670)	18.188
Total	<u>34.858</u>	<u>(16.670)</u>	<u>18.188</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Reversiones de</u> <u>absorción de</u> <u>pérdidas</u>	<u>Reversiones</u> <u>de ajustes de</u> <u>NIIF</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>
		(US dólares)		
Neto de ajuste de activos y pasivos	18.188	16.670	(34.858)	0
Total	<u>18.188</u>	<u>16.670</u>	<u>(34.858)</u>	<u>0</u>

Impuesto a la renta. – Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga 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.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumpla la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

Ingresos y gastos. - Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Bancos locales	<u>191</u>	<u>435</u>
Total	<u>191</u>	<u>435</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos locales constituye recursos depositados en cuenta corriente en el Banco del Pacífico S.A. por US\$ 191 y US\$ 435 respectivamente.

5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
IVA pagado	<u>0</u>	<u>50</u>
Total	<u>0</u>	<u>50</u>

6 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Relacionadas	68.223	86.223
Subsidiaria	<u>4.820</u>	<u>4.820</u>
Total	<u>73.043</u>	<u>91.043</u>

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

6 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Relacionadas representa saldos por cobrar a:

<u>Cuentas por cobrar a:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Refama S.A.	26.083	26.083
Deimpresa Cia. Ltda.	21.199	21.199
Langostinsa S.A.	18.007	18.007
Cocconsa S.A.	1.257	1.257
Constructora Elíptica S.A.	802	802
Transacsa S.A.	463	463
Camaragna S.A.	412	412
Bira Bienes Raíces S.A.	0	18.000
Total	<u>68.223</u>	<u>86.223</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Subsidiaria representa saldo por cobrar a Cindes S.A. por US\$ 4.820.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar a largo plazo con compañías relacionadas y subsidiarias no tienen fecha específica de vencimiento, no generan intereses y no se encuentran respaldadas con garantías reales.

7 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 diciembre de 2018 y 2017, las inversiones representan adquisiciones de acciones en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Cindes S.A.	2.000	2.000
Balzagro S.A.	1.417	1.417
Total	<u>3.417</u>	<u>3.417</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, inversiones en subsidiarias representa acciones en Cindes S.A. por la cantidad de 2.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que representa el 100% del capital social de dicha entidad; y, adicionalmente representa acciones en Balzagro S.A. por la cantidad de 35.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0,04 cada una, que representa el 100% del capital social de dicha entidad.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de situación financiera de Cindes S.A. presentan patrimonio negativo por US\$ 59.343,41 y US\$ 44.003,56, debido a que en los últimos años no ha generado ingresos, por lo que sus gastos operacionales son cubiertos por las compañías relacionadas. A la fecha los pasivos netos representan US\$ 93.706,04 y US\$ 78.409,45 y los activos netos representan US\$ 34.362,63 y US\$ 34.405,89 respectivamente. El efecto de esta situación financiera de la Subsidiaria Cindes S.A., no ha sido reconocido contablemente en el rubro de inversiones de los estados financieros de la Matriz.

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

7 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS (Continuación)

En octubre 17 de 2017, la Compañía adquirió 1 acción del capital social de la Compañía Cindes S.A. de valor nominal de US\$ 1,00, de propiedad del Economista Hermógenes Oscar Loor Risco al valor de US\$ 20,00, cuando su Valor Patrimonial Proporcional era de US\$ - 18,06 negativo, debido a que la Compañía Cindes S.A. presenta patrimonio negativo al 31 de diciembre del 2016 por US\$ 36.117,22. El pago realizado para la compra de esta acción se registró con cargo a inversiones, el valor nominal de esta acción por US\$ 1,00 dólar y la diferencia de US\$ 19,00 al rubro de cargos diferidos - Goodwill. (Ver Nota 8)

En octubre 17 de 2017, la Compañía adquirió 1 acción del capital social de la Compañía Balzagro S.A. de valor nominal de US\$ 0,04, de propiedad del Economista Hermógenes Oscar Loor Risco al valor de US\$ 424,33 cuando su Valor Patrimonial Proporcional era de US\$ 16,97. El pago realizado para la compra de esta acción se registró con cargo a inversiones, el Valor Patrimonial Proporcional de esta acción por US\$ 16,97 y la diferencia de US\$ 407,36 fue registrada al rubro de cargos diferidos - Goodwill. (Ver Nota 8)

8 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos intangibles - Goodwill por US\$ 427, corresponde al valor pagado en exceso en la adquisición de 1 acción del capital social de las Compañías Cindes S.A por US\$ 19,00 y Balzagro S.A. por US\$ 407,36, en relación al valor patrimonial proporcional obtenido en base al porcentaje de participación de dicha acción con respecto del capital social en cada una de las compañías determinado al 31 de diciembre de 2016 (Ver Nota 7).

9 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Impuestos por pagar	<u>0</u>	<u>84</u>
Total	<u>0</u>	<u>84</u>

Al 31 de diciembre de 2017, impuestos por pagar corresponde a retenciones de IVA y retenciones de impuesto a la renta por US\$ 84.

10 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de pasivo a largo plazo son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Subsidiarias	63.015	62.944
Relacionadas	8.997	23.047
Accionistas, Oscar Loor Risco (+)	<u>443</u>	<u>443</u>
Total	<u>72.455</u>	<u>86.434</u>

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

10 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Subsidiaria representa saldo a favor de Balzagro S.A. por US\$ 63.015 y US\$ 62.944 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Accionista comprende saldo a favor del Ec. Oscar Loor Risco (+) por US\$ 443 ambos años.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Relacionadas comprende los siguientes saldos:

<u>Cuentas por pagar a:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Minecsa S.A.	5.326	19.376
Piscinindustrias C.A.	<u>3.671</u>	<u>3.671</u>
Total	<u>8.997</u>	<u>23.047</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con subsidiarias, accionistas y compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento, no generan intereses y no se encuentran respaldadas con garantías reales.

II CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la Compañía está representado por 24.000 y 2.000 acciones ordinarias y nominativas respectivamente de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

	<u>Acciones</u>	<u>US Dólares</u>
Ec. Oscar Hermógenes Loor Risco (+)	22.000	22.000
Ing. Oscar Emilio Loor Oporto	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Total	<u>24.000</u>	<u>24.000</u>

El accionista Ec. Oscar Hermógenes Loor Risco (+) falleció el 20 de noviembre de 2017, por tal motivo la Administración, en referencia a su porcentaje de participación del 91,667% ha procedido con la inscripción en los libros societarios, de la Posesión Efectiva de los bienes de aquellos herederos que han presentado tal certificación. A la fecha de este informe aún se encuentra pendiente la resolución la transmisión de dichas acciones y los demás actos jurídicos correspondientes.

El último aumento de capital por US\$ 22.000 fue realizado mediante escritura pública No. 2016-09-01-005-P-03218 celebrada el 21 de diciembre de 2016 ante el Notario Quinto de Guayaquil Ab. Pablo L. Condo Macías, que contiene: "Resciliación de Escritura Pública de Reactivación de la Compañía, Aumento de Capital, Reforma de estatutos sociales y Reactivación de la Compañía Negagrosa, Negocios Agropecuarios S.A. "En liquidación", la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-17-0002002 del 19 de Junio de 2017, en la misma que dispone la Reactivación de la Compañía y dispone que los registradores mercantiles inscriban todos los actos societarios que se dan en dicha escritura. Estos actos societarios se encuentran inscritos en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 21 de junio de 2017 según Repertorio No. 27.047 del Registro No. 2.065.

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

11 CAPITAL SOCIAL (Continuación)

Mediante Escritura Pública No. 2017-09-01-011-P02056 se realiza la Donación de las 22.000 acciones representado en el título Accionario No. 008 que contiene las acciones No. 2001 a 24.000 que hace el Accionistas Oscar Emilio Loor Oporto y Sra. a favor del Economista Hermógenes Oscar Loor Risco (+), de forma gratuita e irrevocable, acto celebrado en la Notaría Décima Primera del Cantón de Guayaquil ante el Notario González Xavier Rodas Garcés el 1 de septiembre de 2017, por lo que a partir de esta fecha el Econ. Loor Risco Hermógenes Oscar (+) pasa a ser Accionista principal con 22.000 acciones.

En septiembre 5 de 2017, el accionista Boris Andrés Lascano Loor transfiere mediante endoso una acción (1) al accionista Oscar Emilio Loor Oporto siendo este último poseedor de 2.000 acciones a partir de esta fecha, incluida la transferencia de acción antes indicada.

12 APORTES PARA AUMENTO DE CAPITAL

Representa la conversión de acreencias a favor del accionista Ing. Oscar Emilio Loor Oporto, registrada al 31 de diciembre de 2016, con el propósito de celebrar el acto societario que se concreta en acciones suscritas de aumentos de capital, los que no ocasionan el pago de interés. Estos aportes permitieron el incremento de capital por US\$ 22.000, el mismo que fue inscrito en el Registrador Mercantil mediante escritura pública No. 2016-09-01-005-P-03218 en junio 21 de 2017. (Ver Nota 11)

13 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las ganancias y pérdidas netas después de determinar la participación a trabajadores y del Impuesto a la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio. Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo a enero 1	(15.153)	(12.784)
Pérdida del ejercicio	(4.231)	(2.369)
Saldos a diciembre 31	<u>(19.384)</u>	<u>(15.153)</u>

14 GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Honorarios profesionales	3.589	689
Impuestos, contribuciones y otros	608	776
Suministros diversos	18	45
Judiciales y notariales	0	851
Total	<u>4.215</u>	<u>2.361</u>

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

15 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Pérdida del ejercicio	(A)	(4.231)	(2.369)
(+) Gastos no deducibles		<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible		(4.231)	(2.369)
Impuesto a la renta 25% (2018) y 22% (2017)	(B)	0	0
(-) Impuesto mínimo	(C)	<u>0</u>	<u>0</u>
Pérdida neta del ejercicio (A-C)		<u>(4.231)</u>	<u>(2.369)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no registra Impuesto a la Renta debido a su base imponible negativa, adicionalmente no pagó anticipo mínimo de impuesto a la renta en virtud de lo dispuesto por el SRI en la Circular No. NAC-DGECCGC15-00000014 del 24 de diciembre de 2016, en la que dispuso que se encuentren exentas del pago del anticipo aquellas sociedades que no generan ingreso gravado en el año en el que se cancela el anticipo.

A la fecha de este informe (marzo 22 de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que, para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además, se dispuso que los auditores externos presenten en el mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

16 OPERACIONES Y APROBACIÓN DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN

Durante los últimos 3 años la Compañía no realiza ninguna actividad para la obtención de ingresos operacionales y tampoco dispone de personal en relación de dependencia. Durante este periodo la Administración solo ha realizado las actividades que le permitan el cumplimiento de responsabilidades tributarias, fiscales y societarias para mantener activa la Compañía, puesto que posee inversiones en otras Compañías que la constituyen en la Matriz de dichas sociedades razón por la cual es imperativo que la Compañía permanezca activa.

**NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

16 OPERACIONES Y APROBACIÓN DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN (Continuación)

Por disposición de la Junta General de Accionistas, la Administración realizó los trámites ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para que la Compañía sea fusionada con otras Sociedades, gestión que terminó con la aprobación de la fusión por absorción de las compañías Balzagro S.A. y Cindes S.A. (Subsidiarias) por parte de la compañía Negagrosa, Negocios Agropecuarios S.A. (Absorbente), según Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00000946 del 31 de enero de 2019. Consecuentemente a partir de la aprobación de dicho trámite de fusión por absorción, la situación financiera de la Controladora Negagrosa, Negocios Agropecuarios S.A., presenta el efecto de las condiciones antes descritas.

17 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran reveladas en las Notas 6, 7, 10 y 12.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 22 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018. No obstante, como resultado del manejo empresarial de las Compañías se concluyó el trámite para que Negagrosa Negocios Agropecuarios S.A. se fusione con otras Compañías del grupo, hecho que se dio mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00000946 fechada 31 de enero de 2019, emitida por el Intendente Nacional de Compañías (S), en la que se dispuso:

- Aprobar la disolución anticipada de las compañías Balzagro S.A. y Cindes S.A.;
- La Fusión por Absorción de las compañías Balzagro S.A. y Cindes S.A. por parte de la compañía Negagrosa, Negocios Agropecuarios S.A. (Absorbente), de conformidad con los términos constantes en la referida Escritura Pública fechada 1 de diciembre de 2017, otorgada ante Notario Quinto del Cantón Guayaquil, la misma que trata sobre la disolución anticipada de las compañías absorbidas, fusión por absorción y reforma de estatutos de la compañía Negagrosa, Negocios Agropecuarios S.A. (Absorbente); y,
- Disponer que se instrumente las demás diligencias y actos legales correspondientes, en apego a estas referidas acciones societarias que se han tomado para estas tres compañías.

NEGAGROSA NEGOCIOS AGROPECUARIOS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

17 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(Continuación)

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante los años 2018 y 2017, como resultado del examen practicado por Auditoria Externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones sobre aquellos aspectos inherentes de control interno detectadas por auditoría externa..

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
