

Econ. Ramiro Solano Núñez  
SC RNAE 530 Auditor Externo  
[rasonu@rasonu.org](mailto:rasonu@rasonu.org)

## **INCOAGRO CÍA. LTDA.**

### **Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2017**

#### **INDICE**

Informe del Auditor Independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Socios  
INCOAGRO CÍA. LTDA.

### **1. Opinión**

He auditado los Estados Financieros de la compañía INCOAGRO CÍA. LTDA. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía INCOAGRO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

### **2. Fundamento de la Opinión**

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

### **3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros**

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la

continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

#### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicaré mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de INCOAGRO CÍA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 25 de Abril del 2018.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 530



---

Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029  
RUC Auditor: 0903549020001

ESF 101.2

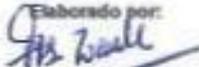
**INCOAGRO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	906.144,19	828.585,06
Activos Financieros	6	3.490.508,97	2.894.913,49
Activos por Impuestos Corrientes	7	253.742,67	491.898,14
Inventarios	8	3.052.421,16	2.881.438,23
Gastos Pagados por Anticipado	9	93.585,52	85.202,72
Otros Activos Corrientes	10	6.141,83	7.732,52
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>7.811.524,34</b>	<b>7.189.565,16</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	11	1.588.888,71	1.623.495,11
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>1.588.888,71</b>	<b>1.623.495,11</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>9.398.193,05</b>	<b>8.793.063,27</b>

ESF 106.2

**INCOAGRO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2017	2016
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	3.592.645,32	3.019.003,89
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	800.788,52	758.930,37
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	14	0,00	0,00
Beneficio a los Empleados	15	76.036,93	76.377,97
Otros Pasivos Corrientes	16	15.637,50	0,00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>4.381.888,27</b>	<b>3.852.402,23</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Beneficio a los Empleados	17	294.391,55	284.141,88
Ingresos Diferidos	18	0,00	1.934,12
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>294.391,55</b>	<b>286.075,78</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>4.676.279,82</b>	<b>4.138.478,01</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	19.1	3.340.000,00	3.340.000,00
Reservas	19.2	212.951,75	207.430,29
Otros Resultados Integrales	19.3	865.358,15	865.358,15
Resultado del Ejercicio	19.4	304.403,33	241.767,82
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>		<b>4.722.713,23</b>	<b>4.654.556,26</b>
<b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>		<b>9.398.193,05</b>	<b>8.793.063,27</b>

Elaborado por:  
  
 Econ. María Zuleta Pérez - Contador General  
 Incoagro Cía. Ltda.

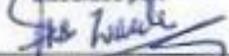
Aprobado por:  
  
 Econ. Erika López Andrade - Gerente Administrativo  
 Incoagro Cía. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**INCOAGRO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2017	2016
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	8.092.484,40	7.714.185,88
Otros Ingresos Ordinarios	0,00	0,00
<b>(-) COSTO DE VENTA</b>		
Costo de Venta	-5.925.458,18	-5.741.241,89
<b>(=) Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>2.167.026,22</b>	<b>1.972.943,99</b>
(+) Otros Ingresos	72.803,82	225.595,92
<b>(-) GASTOS</b>		
(-) Gastos de Venta	-895.953,40	-1.137.248,25
(-) Gastos de Administración	-878.513,20	-761.803,60
(-) Gastos Financieros	-60.780,02	-67.800,24
(-) Otros Gastos	-	-
<b>Total de Gastos</b>	<b>-1.935.226,71</b>	<b>-1.966.782,09</b>
<b>(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias</b>	<b>304.403,33</b>	<b>241.787,82</b>
(-) Participación a Trabajadores	0,00	0,00
(-) Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
<b>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>304.403,33</b>	<b>241.787,82</b>
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año	0,00	0,00
<b>(=) Resultado Total Integral del Año</b>	<b>304.403,33</b>	<b>241.787,82</b>

Elaborado por:



Econ. María Zúñiga Pizarro - Contador General  
Incoagro Cía. Ltda.

Aprobado por:



Econ. Ericka López Andrade - Gerente Administrativo  
Incoagro Cía. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**INCOINGRO S.A. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes Futuros Capitalizables	Reservas	Cuentas Resultados Integros	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR</b>							
Saldo del Periodo Inmediato Anterior	3.340.000,00	0,00	207.632,29	865.358,15	0,00	241.787,82	4.654.658,26
Cambios en Políticas Contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de Errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>3.340.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>207.632,29</u>	<u>865.358,15</u>	<u>0,00</u>	<u>241.787,82</u>	<u>4.654.658,26</u>
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>							
Distribución de Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-104.736,73	-104.736,73
Transferencias de Resultados a Cuentas Patrimoniales	0,00	0,00	5.512,48	0,00	0,00	-5.512,48	0,00
Cuentas Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-131.538,83	-131.538,83
Utilidad Neta del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	304.403,33	304.403,33
Total Cambios del Año en el Patrimonio	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>5.512,48</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>62.615,51</u>	<u>68.127,97</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>3.340.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>212.961,75</u>	<u>865.358,15</u>	<u>0,00</u>	<u>304.403,33</u>	<u>4.722.713,23</u>

Elaborado por:  
  
 Econ. María Zúñiga Pinoy - Contadora General  
 Incoingro Cía. Ltda.

Aprobado por:  
  
 Econ. Erika López Aragón - Gerente Administrativo  
 Incoingro Cía. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**INCOAGRO CÍA. LTDA.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

079 106 1

	2017	2016
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>(+) Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de Servicios	7.460.942,54	8.673.230,55
Otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	72.603,82	226.595,92
<b>(-) Pagos por Actividades de Operación</b>		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-5.213.621,76	-5.693.444,36
Pagos a empleados	-713.147,20	-848.533,09
Pagos por primas de seguro	-49.179,51	-45.531,96
Otros pagos por actividades de operación	-1.184.480,33	-1.236.607,98
(-) Dividendos pagados	-297.139,83	-153.307,19
(+) Dividendos cobrados	0,00	0,00
(-) Intereses pagados	0,00	0,00
(+) Intereses cobrados	0,00	0,00
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-18.834,82	-183.304,77
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	258.750,73	76.477,35
<b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación</b>	<b>316.693,82</b>	<b>814.893,48</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(+) Venta de Acciones en Subsidiarias	0,00	0,00
(-) Adquisición Acciones en Subsidiarias	0,00	6,89
(-) Adquisición de Participaciones No Controladoras	0,00	0,00
(+) Otros Cobros por la Venta de Acciones	0,00	0,00
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos	58.508,95	0,00
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	-100.450,80	-77.166,58
(+) Venta de Activos Intangibles	0,00	0,00
(-) Adquisición de Activos Intangibles	0,00	0,00
(+) Venta de Otros Activos a Largo Plazo	0,00	0,00
(-) Adquisición de Otros a Largo Plazo	0,00	0,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-304.906,21	-384.832,30
<b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión</b>	<b>-346.397,26</b>	<b>-461.997,79</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
(+) Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
(-) Pago de préstamos	0,00	0,00
(-) Pago de pasivos por arrendamientos financieros	0,00	0,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	8.315,77	23.189,47
<b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación</b>	<b>8.315,77</b>	<b>23.189,47</b>
<b>Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>77.699,13</b>	<b>376.095,14</b>
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Periodo	828.565,05	452.869,92
<b>(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>906.264,18</b>	<b>828.965,06</b>

Elaborado por:

*Maria Jesús Pincay*  
 Eron María Jesús Pincay - Contador General  
 Incoagro Cía. Ltda.

Aprobado por:

*Erika López Vicuña*  
 Eron Erika López Vicuña - Gerente Administrativo  
 Incoagro Cía. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

## **INCOAGRO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares de los E.U.A.)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Empresa S.A. fue constituida el 19 de Septiembre del 1983 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la venta al por mayor y menor de productos químicos de uso agrícola.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017, han sido autorizados por la Administración para su emisión y expuestos a disposición de la Junta General de Socios, que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 19 de Marzo del 2018.

#### **2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE POLÍTICAS**

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

##### **2.1.- Bases de Elaboración**

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

##### **2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

### **2.4.- Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por cobrar comerciales" y "otras cuentas y documentos por pagar"; y, clasifica sus activos financieros en las categorías: "cuentas y documentos por pagar comerciales", "otras cuentas y documentos por pagar" y "obligaciones con instituciones financieras".

**2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

### **2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2017.

#### **2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5.- Otras Cuentas por Cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

#### **2.6.- Inventarios**

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

#### **2.7.- Propiedades, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcasas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

### **2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 22% de las utilidades gravables que fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

En los Estados Financieros del ejercicio fiscal 2017 no fue considerada la provisión del Impuesto a la Renta.

### **2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases

tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

## **2.9.- Beneficios a los empleados**

### **2.9.1.- Beneficios de corto plazo**

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

En los Estados Financieros del ejercicio fiscal 2017 no fue considerada la provisión de Participación a Trabajadores.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

### **2.9.2.- Beneficios de largo plazo**

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis

actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

#### **2.10.- Provisiones**

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

#### **2.11.- Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta al por mayor y menor de productos químicos de uso agrícola y por servicios de aplicación fitosanitaria terrestre con uso de agroquímicos.

#### **2.12.- Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

#### 4. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

##### 4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

##### 4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

##### 4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

##### 4.4.- Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

#### 4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

		2017	2016
Caja Chica	A	3.076,83	2.976,83
Bancos	B	903.067,36	825.608,23
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		<b>906.144,19</b>	<b>828.585,06</b>

<b>A Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>906.144,19</b>
<b>Caja</b>	<b>3.076,83</b>
Caja Chica Andrea Ordoñez	456,83
Amaya Pelaez José	100,00
Ericka López Bodega	500,00
Hugo Quedal	80,00
Barros César	300,00
Juan Sánchez	250,00
Jorge Peña	90,00
Gustavo Zambrano	300,00
Daniela Cabrera	300,00
Walter Avila	300,00
Alvaro Pérez	300,00
Deleg Salazar Fernando	100,00
<b>B Bancos</b>	<b>903.067,36</b>
Banco Machala	9.380,03
Banco Pichincha Cta Cte	65.272,98
Banco Bolivariano	828.414,35

#### 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

		2017	2016
CxC Comerciales No Relacionados	C	3.539.193,96	2.602.261,92
CxC Comerciales Relacionados		0,00	305.390,18
Otras CxC a No Relacionadas	D	17.792,69	1.159,07
(-) Provisión por Cuentas Incobrables		-57.477,68	-23.897,68
<b>Total Activos Financieros</b>		<b>3.499.508,97</b>	<b>2.884.913,49</b>

<b>C Cuentas por cobrar No Relacionados Locales</b>	<b>3.539.193,96</b>
Duaja Del Ecuador S.A.	137.383,62
Piñas Ruz Héctor Alfonso	131.820,40
Rizzo Pérez Vittorio Veneto Ángel	112.802,54
Chompol Robles Juan Carlos	94.023,40
Loor Muñoz Edgar José	93.604,00
Barzola Zambrano Uber Favio	77.359,49
Sánchez Rojas Walter Jacinto	65.651,85
Representaciones Agrícolas Weposa S.A	62.457,87
Serrano Aguilar Argentina Gladys	56.680,92
Otros clientes	2.707.429,87
<b>D Otras Cuentas por cobrar No Relacionados Locales</b>	<b>17.792,69</b>
Ctas por cobrar proveedores de inventarios mp exteri	7.527,34
Deudores Varios	4.926,46
• Técnicos de ventas	558,46
Anticipos Varios	3.000,00
Agroser	1.368,00
Préstamo a empleados	5.338,89

En este año las compañías que se consideraban relacionadas ya no lo son, debido a que las participaciones del Sr. Esteban Estuardo Quirola Lojas fueron vendidas a la familia López.

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Crédito Tributario ISD	171.795,26	418.385,55
Crédito Tributario IVA	3,43	3,43
Crédito Tributario Imp. A la Renta	81.943,98	63.309,16
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>253.742,67</b>	<b>481.698,14</b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

		2017	2016
Mercaderías en Tránsito	E	467.740,13	331.539,99
Productos Terminados	F	2.584.681,03	2.549.896,24
<b>Total Inventarios</b>		<b>3.052.421,16</b>	<b>2.881.436,23</b>

<b>E Mercaderías en tránsito</b>	<b>467.740,13</b>
Inventario de herbicidas	466.834,98
Inventario de fungicidas	16,07
Inventario de insecticidas	636,53
Inventario de nematocidas	252,54
Inventario de reguladores de crecimiento	0,01
<b>F Productos Terminados</b>	<b>2.584.681,05</b>
Inventario de productos en proceso	26,84
Inventario de sumin. o mat. Cons. en el proceso	137.385,66
Inventario de productos terminados comprados a t	2.447.268,55
Inventario de herbicidas	1.209.779,21
Inventario de fungicidas	709.828,65
Inventario de insecticidas/Nematicidas	8,19
Inventario de insecticidas	275.992,71
Inventario de Surfactante	3.833,40
Inventario de emulsificantes	6.501,28
Inventario de abonos	126.411,70
Inventario de fertilizantes	31.600,00
Inventario de adherente	-0,02
Inventario de fijador	8.935,42
Regulador de crecimiento	40.374,93
Regular de PH	13.632,07
Inventario de aplicadores	9.461,23
Inventario de repuestos	10.909,78

## 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

		2017	2016
Arrendos Operativos pagados por anticipado	G	14.509,08	10.609,08
Primas de Seguros Prepagadas	H	35.621,33	32.663,27
Otros	I	43.435,11	41.930,37
<b>Total Gastos Pagados por Anticipado</b>		<b>93.565,52</b>	<b>85.202,72</b>

<b>G</b>	<b>Arriendos pagados por anticipados</b>	<b>14.509,08</b>
	Empresa Eléctrica, Guayaquil	0,28
	Empresa Eléctrica, Durán	8,80
	Depósitos en garantías - contenedores	9.900,00
	Bodega, Quevedo	1.000,00
	Bodega, San Gabriel	200,00
	Bodega, Ambato	350,00
	Bodega, Babahoyo	650,00
	Bodega, Santo Domingo	600,00
	Bodega, Machala	1.300,00
	Arriendo Bodega (Quito)	500,00
<b>H</b>	<b>Primas de Seguros Prepagadas</b>	<b>35.621,33</b>
	Seguros pagados por anticipados Seg. Cóndor	47.495,09
	Amortización Acum. Seguros pag. Anticipad.	-11.873,76
<b>I</b>	<b>Intereses pagados por anticipados</b>	<b>43.436,11</b>

#### 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

		2017	2016
Otros	J	6.141,83	7.732,52
<b>Total Otros Activos Corrientes</b>		<b>6.141,83</b>	<b>7.732,52</b>

<b>J</b>	<b>Anticipo a Proveedores</b>	<b>6.141,83</b>
	Proveedores de servicios	6.141,83

#### 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	Adiciones		Deducciones		2016
		Adquisiciones	Ajustes	Valor	Saldo por ajuste	
<b>No Depreciables</b>						
Terrenos	587.334,22	0,00	0,00	0,00	0,00	587.334,22
<b>Total de PPE No Depreciables</b>	<b>587.334,22</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>587.334,22</b>
<b>Depreciables</b>						
Edificios	822.577,27	0,00	38.578,22	0,00	0,00	784.001,05
Máquina, Equipo, Instalaciones y Adquisiciones	257.370,93	48.679,14	0,00	0,00	88.943,37	217.006,66
Construcciones en Curso	0,00	0,00	0,00			0,00
Muebles y Enseres	32.247,85	3.715,80		0,00	0,00	35.963,65
Equipo de Computación	58.857,94	4.095,86	0,00	0,00	0,00	62.953,80
Vehículos	388.888,21	42.990,00	0,00	58.508,59	0,00	383.369,62
Otras Propiedades, Planta y Equipo	21.985,78	0,00	0,00	0,00	0,00	21.985,78
<b>Total de PPE Depreciables</b>	<b>1.543.895,88</b>	<b>106.480,80</b>	<b>38.578,22</b>	<b>58.508,59</b>	<b>88.943,37</b>	<b>1.623.293,98</b>
(-) Depreciación y Deterioro						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-378.432,96	0,00	-38.825,04	0,00	0,00	-396.907,02
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Valor Razonable	-185.556,83	0,00	-58.601,91	0,00	-41.025,85	-157.822,57
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	<b>-564.001,39</b>	<b>0,00</b>	<b>-97.426,95</b>	<b>0,00</b>	<b>-41.025,85</b>	<b>-496.850,99</b>
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto</b>	<b>1.896.865,71</b>	<b>106.480,80</b>	<b>-58.848,73</b>	<b>58.508,59</b>	<b>47.917,52</b>	<b>1.623.796,11</b>

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

		2017	2016
CxP Comerciales No Relacionados	K	3.506.997,97	2.624.176,64
Dividendos por Pagar		0,00	297.139,83
Otras CxP a No Relacionadas	L	85.647,34	97.777,42
<b>Total Ctas y Doc por Pagar</b>		<b>3.592.645,31</b>	<b>3.019.093,89</b>

<b>K CxP Comerciales No Relacionadas</b>	<b>3.506.997,97</b>
<b>Proveedores materias primas locales</b>	<b>354.454,62</b>
Agripac	105.831,31
Bayer	25.155,58
Protec S.A.	79.200,00
AgriTop S.A.	100.980,00
<b>Proveedores material de empague</b>	
Plásticos ecuatorianos	4.214,21
Productora cartonera S.A.	10.156,29
Tecnoplast del Ecuador Cia. Ltda.	15.125,39
José Aguilar Granda	13.791,84
<b>Cuentas y Documentos por Pagar Exterior</b>	<b>3.152.543,35</b>
Valent Biosciences Corp/abbott Lab.	60.800,00
Du Pont de Colombia S.A.	438.244,00
Heim Ag	188.480,00
Biesterfeld USA Inc	197.600,00
Proyefa C.A.	29.750,00
Insecticidas Internacionales (inica)	595.818,75
Bast Química Colombiana S.A.	59.940,00
Adama Andina B.B. Sucursal Colombia	37.620,00

Du Pont Mexicana S. de R. L. de C.V.	20.800,00
Universal Hope International Limited	401.040,00
Agroser S.A. / Agrog. Semillas y equip. de riego	535.356,60
Sinochem Agro Co. Ltd.	487.344,00
Adama Colombia S.A.S	99.750,00
<b>L Otras CxP No Relacionados</b>	<b>85.647,35</b>
<b>Proveedores Varios</b>	<b>40.127,74</b>
Carlos Espinoza Cárdenas	71,53
Proinma Cía. Ltda.	320,86
Seguros Cóndor S.A.	24.025,00
Nilclavisa	71,12
Robles Torres Hector	2.694,23
Eliab	820,94
Vicustodia	182,88
Lucarz	118,08
Abreu & Asociados	2.552,14
Tecniguay, Tecnicentro Guayaquil	321,16
Conecel	30,03
Agencia del Pacifico Delpac	503,57
Incinerox	5.993,96
Bermeo & Bermeo	508,64
Pita Rojas Roberto	113,60
Solano Nuñez Ramiro	1.800,00
<b>Proveedores Varios - Servicios Locales</b>	<b>17.298,54</b>
Proveedores Varios - Servicios Locales	17.298,54
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>13.163,72</b>
Cuentas temporales	7.518,26
Depósitos de clientes en tránsito	10.392,78
Obligación por préstamo de productos	66,13
Anticipos clientes	-4.823,45
<b>Otras Provisiones</b>	<b>15.067,35</b>
Retención de IVA	6.013,44
Retención IVA 30% Bienes (721)	201,35
Retención IVA 70% Servicios (723)	2.841,59
Retención IVA 100% (725)	2.547,58
Retención IVA 10% (9)	166,85
Retención IVA 20% Bienes (10)	256,07
Iva Cobrado	3.172,56
IVA en ventas	3.172,56
Retención en la Fuente	5.881,35

### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

		2017	2016
Banco Bolivariano	M	696.768,52	756.930,37
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>		<b>696.768,52</b>	<b>756.930,37</b>

M	Banco Bolivariano		Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa (Anual)
	No. Operación	Valor			
	265086	350.000,00	oct-16	abr-18	8,83%
	262080	500.000,00	ago-16	feb-18	8,83%
	278096	600.000,00	ago-17	feb-20	7,33%

### 14. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 22%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2017	2016
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	304.403,33	241.787,82
Participación a Trabajadores	-45.660,50	-36.268,17
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	149.051,16	105.828,63
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>407.793,99</b>	<b>311.348,28</b>
Impuesto a la Renta Causado	89.714,68	68.496,62
Articipo Determinado	78.989,45	95.270,44
<b>Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio</b>	<b>89.714,68</b>	<b>95.270,44</b>

(1) Las diferencias permanentes están compuestas principalmente por los Gastos No Deducibles Locales.

### 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0,00	0,00
Obligaciones con el IESS	16.046,23	13.169,74
Otros Beneficios a Empleados	59.990,70	63.208,23
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>76.036,93</b>	<b>76.377,97</b>

### 16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de Otros pasivos corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Otros	15.637,50	0,00
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>15.637,50</b>	<b>0,00</b>

#### 17. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a Empleados de Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Jubilación Patronal	221.835,14	218.274,51
Desahucio	72.556,41	65.867,15
<b>Total Beneficios a Empleados LP</b>	<b>294.391,55</b>	<b>284.141,66</b>

#### 18. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de los Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Anticipo de Clientes	0,00	1.934,12
<b>Total Ingresos Diferidos</b>	<b>0,00</b>	<b>1.934,12</b>

#### 19. PATRIMONIO

##### 19.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 3.340.000 participaciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

##### 19.2.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas. La empresa destinó el 5% de su utilidad a la reserva legal quedando al 31 de diciembre del 2017 el valor de la Reserva Legal en \$ 212.951,75.

##### 19.3.- Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2017 INCOAGRO CÍA. LTDA., presenta como Otros Resultados Integrales \$ 865.358,13.

#### **19.4.- Resultado del Ejercicio**

La compañía mediante acta de Junta General de Accionistas celebrada el 05 de mayo de 2017, aprobó la distribución de dividendos del 100% la utilidad del ejercicio económico del 2016.

Al 31 de diciembre del 2017 INCOAGRO CÍA. LTDA., presenta como Resultado del Ejercicio \$ 304.403,33.

#### **20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y el 19 Marzo del 2018, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.