

Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE 530 Auditor Externo
rasonu@rasonu.org

INCOAGRO CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019

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 2019, 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 2019; 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 2019, 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, 21 de julio del 2020.

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

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549820001

EN FOLDE2

INCOAGRO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2.019	2.018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	987,865,64	365,123,25
Activos Financieros	6	2,808,302,97	3,308,365,15
Activos por Impuestos Corrientes	7	142,190,83	202,697,88
Inventarios	8	1,982,260,25	2,532,647,90
Gastos Pagados por Anticipado	9	126,164,85	75,378,03
Otros Activos Corrientes	10	0,00	7,540,17
Total Activos Corrientes		6,048,788,64	6,529,752,88
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	11	1,453,830,19	1,514,382,00
Activos por Impuestos Diferidos	12	7,267,58	3,464,55
Otros Activos No Corrientes	13	86,963,07	72,985,74
Total Activos No Corrientes		1,548,060,76	1,590,832,29
TOTAL DE ACTIVOS		7,596,849,33	8,120,584,37

EN FOLDE2

INCOAGRO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2.019	2.018
PASIVOS			
Passivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	14	1,702,383,11	2,234,844,36
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	1,038,735,97	829,954,82
Ingreso a la Renta por Pagar del Ejercicio	16	0,00	0,00
Beneficios a los Empleados	17	78,897,98	73,495,64
Provisiones	18	0,00	9,395,55
Otros Passivos Corrientes	19	10,829,40	10,203,35
Total Passivos Corrientes		2,831,556,34	3,196,893,72
Passivos No Corrientes			
Beneficios a los Empleados	20	331,233,17	315,021,06
Total Passivos No Corrientes		331,233,17	315,021,06
TOTAL DE PASIVOS		3,162,889,51	3,472,914,78
PATRIMONIO			
Capital Social	21.1	3,340,000,00	3,340,000,00
Reservas	21.2	221,403,16	221,403,16
Otros Resultados Intangibles	21.3	865,358,15	865,358,15
Resultados Acumulados	21.4	-25,183,02	160,576,74
Resultado del Ejercicio	21.5	32,381,63	60,331,54
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		4,433,959,82	4,847,889,59
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		7,596,849,33	8,120,584,37

Elaborado por:

Econ. María Zárate Pinoay - Contador General
 Incoagro Cía. Ltda.

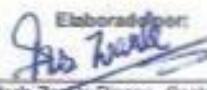
Aprobado por:

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 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de U.S.A.)

	NOTAS	2.019	2.018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	22	5.026.059,10	6.457.260,43
Otros Ingresos Ordinarios		0,00	0,00
(-) COSTO DE VENTA			
Costo de Venta		-4.032.192,70	-4.342.347,40
(=) Utilidad Bruta en Ventas		<u>993.866,40</u>	<u>1.814.912,94</u>
(+) Otros Ingresos		708.468,71	183.562,20
(-) GASTOS			
(-) Gastos de Venta		-863.894,25	-830.255,39
(-) Gastos de Administración		-743.471,44	-824.872,10
(-) Gastos Financieros		-62.585,80	-83.216,11
(-) Otros Gastos			
Total de Gastos		<u>-1.688.951,58</u>	<u>-1.738.143,80</u>
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias		<u>32.381,53</u>	<u>80.331,54</u>
(-) Participación a Trabajadores		0,00	0,00
(-) Impuesto a las Ganancias		0,00	0,00
(=) Utilidad Neta del Ejercicio		<u>32.381,53</u>	<u>80.331,54</u>
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año		0,00	0,00
(=) Resultado Total Integral del Año		<u>32.381,53</u>	<u>80.331,54</u>

Elaborado por:

 Econ. María Zaida Pincay - Contador General
 Incagro Cía. Ltda.

Aprobado por:

 Econ. Erika López Andrade - Gerente Administrativo
 Incagro Cía. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INCAGRO CJA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 Expresado en dólares de E.U.A.

	Capital Social	Aportes Física Capitalización	Reservas	Otros Resultados Interañales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO ANTERIOR							
Saldo del Periodo Anterior	3.340.000,00	0,00	221.403,16	365.308,15	160.576,74	60.331,54	4.664.769,58
Cambios en Fuentes Contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Conversión de Errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	3.340.000,00	0,00	221.403,16	365.308,15	160.576,74	60.331,54	4.664.769,58
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO							
Distribución de Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	-160.576,74	0,00	-160.576,74
Tarjetas de Resaltado a Otras Cuentas Patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	60.331,54	60.331,54	0,00
Otros Cambios (Pago a la Renta y Pmt. Trabajd. 2019)	0,00	0,00	0,00	0,00	-45.574,58	-45.574,58	-45.574,58
Unidad Neta del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.381,53	32.381,53
Total Cambios del Año en el Patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	-185.798,76	-27.590,01	-213.209,77
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	3.340.000,00	0,00	221.403,16	365.308,15	25.163,82	32.381,53	4.633.359,52

Elaborado por:

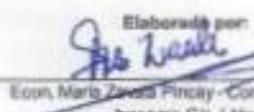
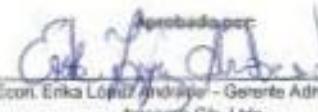


Erika López Andrade
 Econ. María Zamora Finlay - Contador General
 INCAGRO Cja. Ltda.

Apoyado por:


Erika López Andrade
 Econ. Erika López Andrade - Gerente Administrativo
 INCAGRO Cja. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INCOAGRO CÍA. LTDA.		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018		
(Expresado en dólares de E.U.A.)		
	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de servicios	5.853.084,94	8.682.408,44
Otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	708.466,71	183.552,20
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-3.891.676,03	-6.654.073,53
Pagos a empleados	-720.435,07	-746.315,73
Pagos por primas de seguro	-39.917,63	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-800.656,42	-894.460,47
(-) Intereses pagados	-62.585,89	0,00
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-8.016,01	0,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	347.360,97	123.885,96
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	885.652,57	-406.883,13
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos	0,00	64.828,05
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	-4.246,68	-22.949,05
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-263.871,61	-207.646,32
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	-268.118,29	-165.767,32
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	15.212,11	21.629,51
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	15.212,11	21.629,51
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo		
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	632.746,39	-651.020,94
(m) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	987.889,84	385.123,25
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) antes PT e Imp. Renta	32.381,53	89.331,54
(-) Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	64.798,49	26.228,56
(-) Ajustes por Gastos de Desarrollo	0,00	0,00
(-) Ajustes por Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
(-) Ajustes por Participación a Trabajadores	0,00	0,00
(-) Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo	0,00	0,00
Corrección en Activos y Pasivos de Operación		
(-) Variación CaC Comerciales	527.025,64	225.148,01
(-) Variación Otras CaC	81.543,09	-30.869,19
(-) Variación Anticipo a Proveedores	-62.786,82	16.187,49
(-) Variación Inventarios	560.367,88	519.773,26
(-) Variación Otros Activos Corrientes	7.540,17	-1.388,34
(+) Variación CaP Comerciales	-509.872,98	-1.331.499,30
(+) Variación Otras CaP	198.202,88	105.884,54
(+) Variación Beneficios a Empleados	5.292,22	-2.541,29
(+) Variación Otras Pasivos Corrientes	-8.706,50	3.951,40
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	885.652,57	-406.883,13
Validación Fijo de Efectivo Actividades de Operación	0,00	0,00
Elaborado por:		
		
Econ. Mario Zárate Pincay - 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

INCOAGRO CÍA. LTDA. 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. Siendo su representante legal la Econ. Erika López Andrade por un periodo de 5 años desde el 14 de febrero del 2017.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019, 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 2019 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 12 de Marzo del 2020.

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 cobrar"; y, clasifica sus pasivos 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 2019.

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
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 25% sobre las utilidades gravables y 15% 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 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 25% de las utilidades gravables.

En los Estados Financieros del ejercicio fiscal 2019 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 2019 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 de 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 perdidas 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 efectivos 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 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Caja Chica	A	2.975,14	3.076,83
Bancos	B	826.438,41	352.046,42
Inversiones Temporales	C	158.456,09	0,00
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		987.869,64	355.123,25
A Caja		2.975,14	
Caja Chica Andrea Ordoñez		456,83	
Amaya Pelaez José		100,00	
Ericka López Bodega		500,00	
Hugo Quedal		80,00	
César Barros Gavino		300,00	
Fernando Deleg		100,00	
Juan Sánchez		250,00	
Jorge Peña		90,00	
Betty Cabrera		300,00	
Marco Aldás		198,31	
Walter Ávila		300,00	
Rubén Holguín O.		300,00	
B Bancos		826.438,41	
Banco Machala		5.767,56	
Banco Pichincha Cta Cte		53.825,15	
Banco Bolivariano		766.845,70	
C Inversiones a corto plazo		158.456,09	
Banco Pacífico No. 262053381		20.000,00	
Banco Pacífico No. 262060308		20.000,00	
Banco Pacífico No. 262067405		20.000,00	
Banco Pacífico No. 262073519		26.272,08	
Banco Pacífico No. 262078272		25.272,07	
Banco Pacífico No. 262079847		3.053,04	
Banco Pacífico No. 262085267		10.274,40	
Banco Pacífico No. 262086388		4.000,00	
Banco Pacífico No. 262087560		3.000,00	
Banco Pacífico No. 262088541		6.035,70	
Banco Pacífico No. 262085061		20.548,80	

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
CxC Comerciales No Relacionados	D	2.787.020,11	3.314.045,95
Otras CxC a No Relacionadas	E	78.760,54	99.796,88
(-) Provisión por Cuentas Incobrables		-57.477,68	-57.477,68
Total Activos Financieros		2.808.302,97	3.356.365,15
D Cuentas por cobrar No Relacionados Locales		2.787.020,11	
Productores Bananeros Y Exportadores Pro		226.066,00	
Agrícola Ganadera Valle Bucay S.A.		169.336,46	
Rizzo Perez Vittorio Veneto Angel		112.065,79	
Productora Agrícola Pineda Pineda Grupopineda C		66.000,00	
Pineda Romero Maria Rosa		65.340,00	
Pineda Cobos Miguel Angel		60.000,00	
Carise Sa		57.470,01	
Agronuevo Cia Ltda		56.715,78	
Chompol Robles Juan Carlos		52.421,17	
Otros clientes		1.921.604,90	
E Otras Cuentas por cobrar No Relacionados Locales		78.760,54	
Ctas por cobrar proveedores de inventarios mp ext		7.527,34	
CxC Aplicaciones de Vydata		2.293,20	
Préstamo a empleados		68.940,00	

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Crédito Tributario ISD		83.253,34	149.040,14
Crédito Tributario Imp. A la Renta		58.837,49	50.922,48
Otros		0,00	2.734,96
Total Activos por Impuestos Corrientes		142.190,83	202.697,58

8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Mercaderías en Tránsito	F	178.402,99	153.948,52
Productos Terminados	G	1.803.857,26	2.378.699,38
Total Inventarios		1.982.260,25	2.532.647,90

F	Mercaderías en tránsito	178.402,99
	Inventario de herbicidas	60.374,35
	Inventario de nematicidas	118.028,65
G	Productos Terminados	1.803.857,26
	Inventario de sumin. o mat. Cons. en el proceso	86.514,93
	Inventario de sumin. o mat. Cons. Prst Servicio	22.530,11
	Inventario de productos terminados comprados a t	1.527.757,67
	Inventario de herbicidas	684.933,12
	Inventario de fungicidas	542.649,02
	Inventario de insecticidas/Nematicidas	15.528,18
	Inventario de Insecticidas	305.070,34
	Inventario de Surfactante	7.325,30
	Inventario de emulsificantes	7.489,75
	Inventario de abonos	19.864,18
	Inventario de fertilizantes	13.650,00
	Inventario de fijador	6.209,69
	Regulador de crecimiento	0,83
	Regular de PH	6.681,58
	Inventario de aplicadores	9.461,23
	Inventario de repuestos	8.894,45
	Otros inventarios	67.054,55

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Arriendos Operativos pagados por anticipado	H	7.709,08	4.609,08
Primas de Seguros Prepagadas	I	27.622,14	28.480,75
Otros	J	92.833,63	42.288,20
Total Gastos Pagados por Anticipado		128.164,85	75.378,03

H	Arriendos pagados por anticipados	7.709,08
	Empresa Eléctrica, Guayaquil	0,28
	Empresa Eléctrica, Durán	8,80
	Depósitos en garantías - contenedores	1.800,00
	Bodega, Quevedo	1.000,00
	Bodega, San Gabriel	200,00
	Bodega, Ambato	350,00
	Bodega, Babahoyo	2.450,00
	Bodega, Santo Domingo	600,00
	Bodega, Machala	1.300,00

I	Primas de Seguros Prepagadas	27.622,14
	Seguros pagados por anticipados Seg. Cóndor	36.527,23
	Otras compañías de seguros	226,70
	Amortización Acum. Seguros pag. Anticipad.	-9.131,79
J	Otros Gastos Pagados por Anticipados	92.833,63
	Anticipo a Proveedores	9.749,05
	Proveedores materias primas del exterior	8.928,00
	Proveedores de bienes	4,55
	Proveedores de servicios	816,50
	Intereses pagados por anticipados	83.084,58

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Otros	0,00	7.540,17
Total Otros Activos Corrientes	0,00	7.540,17

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	Adiciones		Deducciones		2018
		Adquisiciones	Ajustes	Vistas	Baja y/o ajustes	
No Depreciables						
Terrenos	587.334,22	0,00	0,00	0,00	0,00	587.334,22
Total de PPE No Depreciables	587.334,22	0,00	0,00	0,00	0,00	587.334,22
Depreciables						
Edificios	822.577,27	0,00	0,00	0,00	0,00	822.577,27
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adiciones	259.448,26	2.605,55	0,00	0,00	0,00	265.754,55
Móviles y Equipo	37.502,95	986,00	0,00	0,00	0,00	38.522,95
Equipo de Computación	45.521,00	581,00	0,00	0,00	0,00	44.038,00
Vehículos	304.838,16	0,00	0,00	0,00	0,00	304.838,16
Otras Propiedades, Planta y Equipos	21.395,78	0,00	0,00	0,00	0,00	21.395,78
Total de PPE Depreciables	1.581.284,41	4.246,55	0,00	0,00	0,00	1.487.607,73
(+) Depreciación y Deterioro						
(+) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-456.471,03	0,00	-67.176,69	0,00	0,00	-389.294,34
(+) Depreciación Acumulada de PPE al Valor Recurrente	-170.997,41	0,00	-7.521,85	0,00	0,00	-171.269,51
(+) Depreciación y Deterioro Acumulados	-627.368,44	0,00	-64.700,54	0,00	0,00	-670.599,95
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	1.053.915,97	4.246,55	-64.700,54	0,00	0,00	1.114.382,00

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los Activos por Impuestos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Diferencias Temporarias	7.267,58	3.464,55
Total Activos por Impuestos Diferidos	7.267,58	3.464,55

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición de Otros Activos no Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Otros	86.963,04	72.985,74
Total Otros Activos No Corrientes	86.963,04	72.985,74

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
CxP Comerciales No Relacionados	K	1.665.625,69	2.175.498,57
Otras CxP a No Relacionadas	L	36.767,42	59.345,69
Total Ctas y Doc por Pagar		1.702.393,11	2.234.844,36

K CxP Comerciales No Relacionadas	1.665.625,69
Proveedores materias primas locales	533.824,51
Agripac	130.498,51
Bayer	25.155,58
Protec S.A.	66.825,00
Comercial Agro - Farm	5.445,00
Agritop S.A.	123.419,91
Adama Andina B.V.	156.913,24
Proveedores material de empaque	
Plásticos ecuatorianos	5.775,47
Tecnoplast del Ecuador Cia. Ltda.	6.087,12
José Aguilar Granda	13.704,78
Proveedores Varios	23.073,89
Proinma Cia. Ltda.	499,87
Seguros Cóndor S.A.	18.500,00
Nilcavisa	35,56
Condinaqsa	193,29
Lucarz	242,97
Agroambiente	762,00
Abreu & Asociados	2.578,60
Empresa Eléctrica Pública	16,49
Conecel	522,87
Bermeo & Bermeo	508,64
Pita Rojas Roberto	113,60
Proveedores Varios - Servicios Locales	6.138,53
Proveedores Varios - Servicios Locales	6.138,53

Cuentas y Documentos por Pagar Exterior	1.101.688,66
Westrade Inc./westrade Guatemala	1.170,00
Du Pont de Colombia S.A.	193.884,18
Proyefa C.A.	29.750,00
Insecticidas Internacionales (inica)	188.388,00
Adama Andina B.B. Sucursal Colombia	77.271,20
Du Pont Mexicana S. de R. L. de C.V.	235.457,28
Universal Hope International Limited	48.000,00
Sinochem Agro Co. Ltd.	57.168,00
FMC Agroquímica de México S de RL de CV	125.400,00
Biesterfeld Panamá S.A.	145.200,00
L. Otras CxP No Relacionados	36.767,42
Otras Cuentas por Pagar	23.442,36
Cuentas temporales	7.518,26
Depósitos de clientes en tránsito	5.481,43
Obligación por préstamo de productos	66,13
Cuentas por liquidar clientes	7.570,88
Anticipos clientes	2.805,66
Otras Provisiones	13.325,06
Retención de IVA	5.977,87
Retención IVA 30% Bienes (721)	119,78
Retención IVA 70% Servicios (723)	2.303,80
Retención IVA 100% (725)	3.384,72
Retención IVA 10% (9)	64,06
Retención IVA 20% Bienes (10)	105,53
IVA Cobrado	90,64
IVA en ventas	90,64
Retención en la Fuente	7.256,55

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Banco Bolivariano	1.039.735,97	828.954,82
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	1.039.735,97	828.954,82

16. 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 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable, aunque no se haya provisionado:

	2019	2018
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	32.381,53	60.331,54
Participación a Trabajadores	-4.857,23	-9.049,73
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	27.991,37	78.485,95
(+/-) Diferencias Temporales	15.212,11	13.858,20
Utilidad Gravable	70.727,78	143.625,96
Pérdida Sujeta a Amortización	0,00	0,00
Impuesto a la Renta Causado	13.878,92	35.906,49
Impuesto a la Renta Causado Imp. Diferido	3.803,03	3.464,55
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	17.681,95	79.929,38

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

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Obligaciones con el IESS	16.460,51	11.413,63
Otros Beneficios a Empleados	62.237,35	62.082,01
Total Beneficios a Empleados	78.697,86	73.495,64

18. PROVISIONES CORRIENTES

La composición de las Provisiones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Otras Provisiones	0,00	9.395,55
Total Provisiones Corrientes	0,00	9.395,55

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de Otros pasivos corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Otros	M	10.203,35
Total Otros Pasivos Corrientes	10.829,40	10.203,35

M	Otras Provisiones	10.829,40
	5% ISD no devuelto SRI	7.026,37
	Imp. a la Renta por pagar por Imp. Diferidos	3.803,03

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a Empleados de Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Jubilación Patronal	244.928,14	235.027,24
Desahucio	86.305,03	80.993,82
Total Beneficios a Empleados LP	331.233,17	316.021,06

21. PATRIMONIO

21.1.- Capital

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

Accionistas	Nacionalidad	Capital	% Participación
López Andrade Erika Paola	Ecuatoriana	668.000,00	20%
López Andrade Evelyn Denise	Ecuatoriana	668.000,00	20%
López Cabrera Arturo Antonio	Ecuatoriana	2.004.000,00	60%
		3.340.000,00	

21.2.- 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 2019 el valor de la Reserva Legal en \$ 221.403,16.

21.3.- Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2019 INCOAGRO CÍA. LTDA., presenta como Otros Resultados Integrales por Adopción NIIF Primera Vez \$ -865.358,15

21.4.- Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 INCOAGRO CÍA. LTDA., presenta como Resultados Acumulados \$ -25.183,02.

21.5.- Resultado del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2019 INCOAGRO CÍA. LTDA., presenta como Resultado del Ejercicio antes de Impuestos y Participación a trabajadores \$32.381,53.

22. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de los Ingresos por Actividades Ordinarias, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Ventas de Bienes y/o Servicios	0	5.026.059,10
Total Ingresos Actividades Ordinarias	5.026.059,10	6.457.260,43
○ Ingresos Actividades Ordinarias	5.026.059,10	
Ventas de bienes tarifa 0%	5.334.447,82	
Prestación de servicios locales 12%	24.778,68	
(-) Descuentos en ventas	-45.789,75	
(-) Devoluciones en ventas	-287.377,65	

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y el 12 Marzo del 2020, 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.

Después de estas fechas, hubo un evento a nivel mundial que es el VIRUS COVID-19, inició a finales del año 2019 y tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo del 2020 la ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE SALUD (OMS) declarara al COVID-19 como una PANDEMIA. El Ecuador se ha visto muy afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 el Presidente de la República del Ecuador emite decreto No. 1017 declarando el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio Nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron:

- a. Restricción de la circulación en el país de personas y vehículos
- b. Suspensión del transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional
- c. Suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado con la salvedad para los sectores estratégicos.

A la fecha de elaborar el presente informe de Auditoría Externa se mantiene el estado de excepción a nivel nacional en la República del Ecuador.