

**INCOAGRO CIA LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INCOAGRO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(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 periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018, 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 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 19 de Marzo del 2019.

**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 2018.

#### **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, Barcazas 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 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 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 25% de las utilidades gravables que fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

En los Estados Financieros del ejercicio fiscal 2018 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 2018 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 periodo 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 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Caja Chica	A	3.076,83	3.076,83
Bancos	B	352.046,42	903.067,36
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		355.123,25	906.144,19
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>			<b>355.123,25</b>
A Caja		3.076,83	
- Caja Chica Andrea Ordóñez		456,83	
Amaya Peláez José		100,00	
Ericka López Bodega		500,00	
Hugo Quedal		80,00	
Fernando Deleg		100,00	
Juan Sánchez		250,00	
Jorge Peña		90,00	
Betty Cabrera		300,00	
Marco Aldás		300,00	
Walter Ávila		300,00	
Alvaro Pérez		300,00	
Alberto Granizo		300,00	
B Bancos		352.046,42	
Banco Machala		8.778,86	
Banco Pichincha Cta Cte		23.210,59	
Banco Bolívariano		320.056,97	

### **6. ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados	C	3.314.045,95	3.539.193,96
CxC Comerciales Relacionados		0,00	0,00
Otras CxC a No Relacionadas	D	99.796,88	17.792,69
(-) Provisión por Cuentas Incobrables		-57.477,68	-57.477,68
<b>Total Activos Financieros</b>		<b>3.356.365,15</b>	<b>3.499.508,97</b>
 C Cuentas por cobrar No Relacionados Locales		3.314.045,95	
Chompol Robles Juan Carlos		141.143,16	
Plúas Ruiz Hector Alfonso		137.774,80	
Pineda Cobos Miguel Angel		130.680,00	
Agricola Ganadera Valle Bucay S.A		121.541,82	
Agronuevo Cia Ltda		97.825,50	
Gamboa Abril Telmo Genaro		94.241,05	
Hacienda San Francisco S.A.		74.989,21	
Loor Muñoz Edgar Jose		58.236,85	
Macias Carmel Pedro Enrique		36.749,07	
Otros clientes		2.420.864,49	
 D Otras Cuentas por cobrar No Relacionados Locales		99.796,88	
Ctas por cobrar proveedores de inventarios mp exer		7.527,34	
Deudores Varios		1.368,00	
Agroser		1.368,00	
Préstamo a empleados		90.901,54	

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Crédito Tributario ISD		149.040,14	171.795,26
Crédito Tributario IVA		0,00	3,43
Crédito Tributario Imp. A la Renta		50.922,48	81.943,98
Otros (anticipo R)		2.734,96	0,00
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>		<b>202.697,58</b>	<b>253.742,67</b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Mercaderías en Tránsito	E	153.948,52	467.740,13
Productos Terminados	F	2.378.699,38	2.584.681,03
<b>Total Inventarios</b>		<b>2.532.647,90</b>	<b>3.052.421,16</b>

<b>E</b>	<b>Mercaderías en tránsito</b>	<b>153.922,28</b>
	Inventario de herbicidas	65.759,16
	Inventario de fungicidas	0,01
	Inventario de insecticidas	87.875,57
	Inventario de nematicidas	252,54
	Inventario de fertilizantes	35,00
<b>F</b>	<b>Productos Terminados</b>	<b>2.378.726,22</b>
	Inventario de productos en proceso	26,84
	Inventario de sumin. o mat. Cons. en el proceso	88.006,77
	Inventario de productos terminados comprados a t	2.223.638,04
	Inventario de herbicidas	1.112.912,24
	Inventario de fungicidas	524.902,24
	Inventario de insecticidas/Nematicidas	145.462,59
	Inventario de insecticidas	328.740,13
	Inventario de Surfactante	14.609,54
	Inventario de emulsificantes	9.895,46
	Inventario de abonos	22.399,96
	Inventario de fertilizantes	18.750,00
	Inventario de adherente	-0,02
	Inventario de fijador	3.729,02
	Regulador de crecimiento	16.876,90
	Regular de PH	6.684,42
	Inventario de aplicadores	9.461,23
	Inventario de repuestos	9.214,33
	Otros inventarios	67.054,57

## 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Arriendos Operativos pagados por anticipado	G	4.609,08	14.509,08
Primas de Seguros Prepagadas	H	28.480,75	35.621,33
Otros	I	42.288,20	43.435,11
<b>Total Gastos Pagados por Anticipado</b>		<b>75.378,03</b>	<b>93.565,52</b>

<b>G</b>	<b>Arriendos pagados por anticipados</b>	<b>4.609,08</b>
	Empresa Eléctrica, Guayaquil	0,28
	Empresa Eléctrica, Durán	8,80
	Depósitos en garantías - contenedores	500,00
	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
<b>H Primas de Seguros Prepagadas</b>	<b>28.480,75</b>
Seguros pagados por anticipados Seg. Cóndor	37.975,38
Amortización Acum. Seguros pag. Anticipad.	-9.494,63
<b>I Intereses pagados por anticipados</b>	<b>42.288,20</b>

## 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	J 7.540,17	6.141,83
<b>Total Otros Activos Corrientes</b>	<b>7.540,17</b>	<b>6.141,83</b>
 <b>J Anticipo a Proveedores</b>	<b>7.540,17</b>	
Proveedores de bienes	108,47	
Proveedores de servicios	7.431,70	

## 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		Deducciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	Venta	Baja y ajustes	
<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	0,00	0,00	0,00	822.577,27
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	266.764,58	13.572,90	0,00	0,00	4.179,15	257.370,83
Muebles y Utensilios	36.822,96	4.275,11	0,00	0,00	0,00	32.247,85
Equipos de Computación	44.938,98	5.101,04	0,00	0,00	0,00	39.837,94
Vehículos	304.838,16	0,00	0,00	64.828,05	0,00	339.666,21
Otras Propiedades, Planta y Equipo	21.965,78	0,00	0,00	0,00	0,00	21.965,78
<b>Total de PPE Depreciables</b>	<b>1.497.607,73</b>	<b>22.949,05</b>	<b>0,00</b>	<b>64.828,05</b>	<b>4.179,15</b>	<b>1.543.665,88</b>
<b>(-) Depreciación y Deterioro</b>						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-389.294,34	0,00	-77.175,83	0,00	-46.614,05	-378.732,55
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Valor Razonable	-171.265,61	0,00	-4.656,78	0,00	0,00	-166.598,63
(-) Depreciación y Deterioro Acumulado	-570.559,95	0,00	-42.842,91	0,00	-56.614,05	-544.331,39
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto</b>	<b>1.514.382,00</b>	<b>22.949,05</b>	<b>-42.842,91</b>	<b>64.828,05</b>	<b>-52.404,90</b>	<b>1.398.668,71</b>

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los Activos por Impuestos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Diferencias Temporarias	3.464,55	0,00
Total Activos por Impuestos Diferidos	<u>3.464,55</u>	<u>0,00</u>

## 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición de Otros Activos no Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	K	0,00
Total Otros Activos No Corrientes	<u>72.985,74</u>	<u>0,00</u>
K    Otros Activos No Corrientes	72.985,74	
Investigación y Desarrollo	13.565,39	
Otros Activos no Corrientes	59.420,35	

## 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxP Comerciales No Relacionados	L	3.506.997,97
Otras CxP a No Relacionadas	M	85.647,35
Total Ctas y Doc por Pagar	<u>2.234.844,36</u>	<u>3.592.645,32</u>
L    CxP Comerciales No Relacionadas	2.175.498,67	
Proveedores materias primas locales	256.641,89	
Agripac	54.808,78	
Bayer	25.155,58	
Protec S.A.	79.200,00	
Agritop S.A.	15.716,25	
Adama Andina B.V.	71.852,73	
Proveedores material de empague	2.654,96	
Productora cartonera S.A.	417,43	
Tecnoplast del Ecuador Cia. Ltda.	6.836,16	

	<b>Cuentas y Documentos por Pagar Exterior</b>	<b>1.918.856,78</b>
	Du Pont de Colombia S.A.	445.086,00
	Proyefa C.A.	29.750,00
	Insecticidas Internacionales (inica)	595.818,75
	Adama Andina B.B. Sucursal Colombia	217.200,00
	Du Pont Mexicana S. de R. L. de C.V.	228.393,28
	Universal Hope International Limited	34.200,00
	Sinochem Agro Co. Ltd.	131.040,00
	Biesterfeld International GMBH	237.368,75
<b>M</b>	<b>Otras CxP No Relacionados</b>	<b>59.345,69</b>
	<b>Proveedores Varios</b>	<b>25.688,46</b>
	Proinma Cia. Ltda.	218,45
	Seguros Cóndor S.A.	11.556,00
	Niclavisa	35,56
	Robles Torres Hector	827,42
	Eliab	361,35
	Vicustodia	121,92
	Abreu & Asociados	6.498,33
	Tecniguay, Tecnicentro Guayaquil	584,36
	Ekopraxis Cia. Ltda.	812,80
	Conecel	0,03
	Bermeo & Bermeo	508,64
	Pita Rojas Roberto	113,60
	Solano Nuñez Ramiro	4.050,00
	<b>Proveedores Varios - Servicios Locales</b>	<b>4.322,52</b>
	Proveedores Varios - Servicios Locales	4.322,52
	<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>18.915,07</b>
	Cuentas temporales	7.518,26
	Depósitos de clientes en tránsito	4.479,68
	Obligación por préstamo de productos	66,13
	Anticipos clientes	6.851,00
	<b>Otras Provisiones</b>	<b>10.419,64</b>
	Retención de IVA	4.474,03
	Retención IVA 30% Bienes (721)	81,55
	Retención IVA 70% Servicios (723)	1.915,66
	Retención IVA 100% (725)	2.372,18
	Retención IVA 10% (9)	36,27
	Retención IVA 20% Bienes (10)	68,37
	Iva Cobrado	1.513,27
	IVA en ventas	1.513,27
	Retención en la Fuente	4.432,34

## 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	N	2018	2017
Banco Bolivariano		828.954,82	696.768,52
Total Obligaciones con Instituciones Financieras		828.954,82	696.768,52

N	Banco Bolivariano		Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa (Anual)
	No. Operación	Valor			
284322	800.000,00	23/01/2018	16/07/2020	7%	
278096	600.000,00	17/08/2017	14/02/2019	7%	

## 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:

	2018	2017
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	60.331,54	304.403,33
Participación a Trabajadores	-9.049,73	-45.660,50
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	78.485,96	149.051,16
(+/-) Diferencias Temporales	13.858,20	0,00
Utilidad Gravable	143.625,96	407.793,99
Impuesto a la Renta Causado	32.441,94	89.714,68
Impuesto a la Renta Causado Imp. Diferido	3.464,55	0,00
Anticipo Determinado	66.263,70	78.989,45
<b>Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio</b>	<b>66.263,70</b>	<b>89.714,68</b>

(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 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0,00	0,00
Obligaciones con el IESS	11.413,63	16.046,23
Otros Beneficios a Empleados	62.082,01	59.990,70
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>73.495,64</b>	<b>76.036,93</b>

## 18. PROVISIONES CORRIENTES

La composición de las Provisiones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otras Provisiones	9.395,55	0,00
<b>Total Provisiones Corrientes</b>	<b>9.395,55</b>	<b>0,00</b>
O Otras Provisiones	9.395,55	9.395,55
Comisiones por cobros por pagar	5.931,00	5.931,00
Impuesto a la Renta por pagar por Impuesto Diferido	3.464,55	3.464,55

## 19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de Otros pasivos corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	10.203,35	15.637,50
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>10.203,35</b>	<b>15.637,50</b>

## 20. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a Empleados de Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	235.027,24	221.835,14
Desahucio	80.993,82	72.556,41
<b>Total Beneficios a Empleados LP</b>	<b>316.021,06</b>	<b>294.391,55</b>

## 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 2018 el valor de la Reserva Legal en \$ 221.403,16.

### **21.3.- Otros Resultados Integrales**

Al 31 de diciembre del 2018 INCOAGRO CÍA. LTDA., presenta como Otros Resultados Integrales \$ 865.358,13.

### **21.4.- Resultado del Ejercicio**

Al 31 de diciembre del 2018 INCOAGRO CÍA. LTDA., presenta como Resultado del Ejercicio antes de Impuestos y Participación a trabajadores \$60.331,74.

## **22. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La composición de los Ingresos por Actividades Ordinarias, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Ventas de Bienes y/o Servicios	P 6.457.260,43	8.092.484,40
Total Ingresos Actividades Ordinarias	<u>6.457.260,43</u>	<u>8.092.484,40</u>

<b>P Ingreso Actividades Ordinarias</b>	
Venta de bienes tarifa 0% **	6.788.728,69
Prestación de servicios locales 12%	8.154,20
(-) Descuento en venta	- 49.334,52
(-) Devoluciones en venta	- 290.288,04
	<b>6.457.260,33</b>

\*\* Incluyen US\$ 296.613,92 por exportaciones de bienes

Durante el año se vendieron activos fijos, generando una utilidad de US\$ 296.613,52

Y se obtuvieron ingresos no operacionales US\$:

Otros ingresos no operacionales	149.669,34
---------------------------------	------------

### 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y el 19 Marzo del 2019, 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.



Econ. Erika López Andrade  
Gerente Administrativo



C.P.A. María Delfina Závala Pincay  
Contadora General