
GRANOSQUIL S.A.

GRANOSQUIL S.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018

CONTENIDO	Pág
Opinión del auditor.....	2
Estados financieros	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estados de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Responsabilidad de la información	8
5.- Políticas contables significativas	11
6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación.....	11
7.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
8.- Activos financieros	12
9.- Existencias.....	12
10.- Servicios y otros pagos anticipados	13
11.- Activos por impuestos corrientes	13
12.- Propiedad, planta y equipo	13
13.- Activos por impuestos diferidos	13
14.- Cuentas por pagar	14
15.- Otras obligaciones corrientes	14
16.- Otros pasivos corrientes.....	15
17.- Capital social	15
18.-Reservas.....	15
19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	15
20.- Costos	15
21.- Gastos	16
22.- Impuesto a la renta	16
23.- Partes relacionadas	17
24.- Eventos subsecuentes	17
25.- Aprobación de los estados financieros	17

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de

GRANOSQUIL S.A.

Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRANOSQUIL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión excepto por el parrafo siguiente los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRANOSQUIL S.A.** al 31 de diciembre del 2018; así como sus resultados y sus flujos de efectivos correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposición del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.



PCJ & Asociados Cia. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 08 de abril del 2019



Ing. Pedro Peñafiel
Socio
Registro N° 28.254

GRANOSQUIL S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	127,884	68,978
Activos Financieros	(8)	152,583	177,825
Existencia	(9)	1,204,278	979,238
Seguros Pagados por Anticipado	(10)	71,762	64,732
Activos por Impuestos Corrientes	(11)	9,338	40,364
Total Activo Corriente		1,565,845	1,331,137
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos	(12)	248,450	-
Activo por Impuestos Diferidos	(13)	739	-
Total Activo		1,815,034	1,331,137
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Cuentas por Pagar	(14)	1,772,099	1,252,280
Otras Obligaciones Corrientes	(15)	20,130	45,308
Otros Pasivos Corrientes	(16)	14,613	13,841
Total Pasivo Corriente		1,806,843	1,311,429
Total Pasivo		1,806,843	1,311,429
Patrimonio			
Capital Social	(17)	800	800
Reserva Legal	(18)	4,688	4,688
Ganancias/Perdidas Actuariales		(11,615)	-
Utilidad No Distr. Ejercicios		14,220	(27,972)
Utilidades (Perdidas) del ejercicio		99	42,192
Total patrimonio neto		8,191	19,708
Total pasivo y patrimonio de los socios		1,815,034	1,331,137

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


 MERINO ZURITA GONZALO ALBERTO
 Gerente General


 Luis Peñafiel Martillo
 Contador General

GRANOSQUIL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Ventas de bienes	(19)	2,856,923	4,454,225
<u>Costos</u>			
Costos de Ventas	(20)	(2,477,946)	(3,996,717)
Ganancia Bruta		378,977	457,508
<u>Gastos</u>			
Gastos Administrativos	(21)	(340,703)	(382,607)
Gastos Operativos	(21)	(1,297)	(550)
Gastos Financieros	(21)	(258)	(161)
Total Gastos		(342,258)	(383,318)
Utilidad antes de participaciones e impuestos		36,719	74,190
Provisión para participación a trabajadores	(22)	(5,508)	(11,128)
Provisión para impuesto a la renta	(22)	(31,112)	(16,181)
Apropiación Reserva Legal		-	(4,689)
Utilidad de operaciones continuadas		99	42,192
Resultado integral total del año		99	42,192
Ganancia por acción		0.12	53

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


MERINO ZURITA GONZALO ALBERTO
Gerente General


Luis Peñafiel Martillo
Contador General

GRANOSQUIL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Ganancias/Perdidas Actuarial	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	4,688	(27,972)	-	42,192	19,708
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	42,192	-	(42,192)	-
Ganancias/Perdidas Actuariales	-	-	-	(11,615)	-	(11,615)
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2018	-	-	-	-	99	99
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	4,688	14,220	(11,615)	99	8,191

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Ganancias/Perdidas Actuarial	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	-	-	-	(27,972)	(27,172)
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	4,688	(27,972)	-	27,972	4,688
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2017	-	-	-	-	42,192	42,192
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	4,688	(27,972)	-	42,192	19,708

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


 MERINO ZURITA GONZALO ALBERTO
 Gerente General


 Luis Peñafiel Martillo
 Contador General

GRANOSQUIL S.A.


ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	2,868,823	4,454,225
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(3,399,615)	(4,330,667)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(125,339)	(10,337)
Intereses pagados	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	(47,293)	(16,181)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,025,576	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	322,152	97,040
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(263,246)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(56,030)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	(263,246)	(56,030)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	58,906	41,009
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	68,978	27,969
Saldo al final del año	127,884	68,978
Utilidad antes de participación e impuestos	36,719	74,190
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación y Amortización	14,813	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	16,181
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	11,129
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	25,742	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(500)	(12,513)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(6,176)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(225,039)	(170,367)
(Incremento) disminución en otros activos	29,417	(86,794)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(498,281)	219,570
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(54,772)	(1,434)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	7,547	(8,953)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(13,841)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	1,006,525	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	322,152	41,009

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


MERINO ZURITA GONZALO ALBERTO
Gerente General


Luis Peñafiel Martillo
Contador General

GRANOSQUIL S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Granosquil S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 21 de septiembre de 2016 inscrita en el Registro Mercantil. La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es Parque Industrial California Solar 1, Sector el Sauce Bodega 4, 6 y C12 en la Vía Daule Km 11,5 Guayaquil - Ecuador.

Su objetivo principal es la venta al por mayor y menor de productos agrícolas. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la venta de productos agrícolas.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. De acuerdo con la norma de primera aplicación, se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011 recalculando los saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizado por la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General de Socios el 8 de abril del 2019.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de los Administradores de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

5.- Políticas contables

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: Activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran a su precio de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía no ha considerado el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud de que los bienes totalmente depreciados son retirados.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(g) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(h) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(i) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

Notas a los estados financieros (continuación)

(j) Impuestos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles.

(k) Beneficios a empleados

Los pasivos devengados por compromisos con el personal tales como beneficios sociales y otras bonificaciones establecidas por la legislación laboral del Ecuador, se encuentran registrados en las "Obligaciones con empleados y con el IESS" del estado de situación adjunto.

(l) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(m) Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

(n) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

7.- Efectivo Equivalente al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas es como se muestra a continuación:

	2018	2017
Caja	(a) 2,754	63,088
Bancos	(b) 125,131	5,891
	<u>127,884</u>	<u>68,978</u>

(a) Corresponden a valores según arqueo por ventas al cierre del periodo.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente, fruto de las operaciones de la compañía como son: Banco Guayaquil US \$ 118,865 y Pichincha US \$

8.- Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Deudores comerciales	(a) 91,005	167,662
Deudores no comerciales	(b) 13,141	12,641
Cheques Posfechados	(c) 50,916	-
	155,061	180,303
(-) Provisión cuentas incobrables	(d) (2,478)	(2,478)
	152,583	177,825

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Comercial Fierro US \$ 9,702; Pinta Tuquinga Segundo US \$ 6,057; Rolcar S.A. US \$ 9,212; Cruz Jimenez Jose US \$ 9,504; Industrias Agricolas Galvan Arboleda US \$ 29,205; entre otros US \$ 27,325.

- (b) Representa prestamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales. Prestamos a compañías relacionadas como Neiruni S.A. US \$ 10,151 y Codipromasa C.A. US \$ 590. (Ver

- (c) Valores reposan en custodia de los administradores. A la fecha del informe.

- (d) La compañía no efectúa una estimación para cuentas incobrables, ya que no presentan vencimientos de más de 30 días con clientes no relacionados.

9.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	2018	2017
Mercadería en almacén	(a) 1,204,278	979,238

- (a) Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta. En el detalle adjunto las líneas que representan las existencias totales.

10.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Servicios pagados por anticipados	1,525	672
Anticipo a proveedores	(a) 70,237	64,060
	71,762	64,732

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Corresponde a valores entregados a proveedores como: Villegas Geovanny US

\$ 29,700; Sociedad Agricola San Carlos US \$ 36,355; entre otros US \$ 4,182.

11.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Crédito tributario - Impto. Renta	(a) <u>9,338</u>	<u>40,364</u>

(a) Valor corresponde por credito tributario de años anteriores.

12.- Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Maquinarias y Equipos	<u>262,866</u>	<u>-</u>
Equipos de Computación	<u>380</u>	<u>-</u>
	263,246	-
Depreciación Acumulada	<u>(14,796)</u>	<u>-</u>
	<u>248,450</u>	<u>-</u>

13.- Activos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de activos por impuestos diferidos se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Activos por Impuestos Diferidos	(a) <u>739</u>	<u>-</u>

(a) Los impuestos diferidos constituyen el valor a pagar o a recuperar en el futuro que surge como resultado de aplicar hoy la base financiera para cerrar los estados financieros y la base tributaria que se aplicó para determinar el Impuesto a la Renta del mismo periodo contable. El SRI emitió la resolución No. NAC-DGECCGC15-00000012.

El art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que: " Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el reglamento y que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevaleceran las primeras "

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreedores comerciales locales	(a) 11,841	2,364
Acreedores Varios	-	159,657
Accionistas	(b) 1,760,258	1,090,258
	<u>1,772,099</u>	<u>1,252,280</u>

(a) Representan valores por concepto de adquisiciones de bienes y servicios a proveedores nacionales como: Elao Villares Luis US \$ 8,316; Insofcom US \$ 1,650; Casa de Comercio Poveda Cia. Ltda US \$ 1,500; entre otros US \$ 375.

(b) Corresponde préstamo efectuados a la compañía por parte de los accionistas; no presenta fechas de vencimiento ni generan intereses.

15.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administración tributaria	(a) 1,464	24,704
Obligaciones con el IESS	(b) 1,546	1,966
Obligaciones con empleados	(c) 17,120	18,638
	<u>20,130</u>	<u>45,308</u>

(a) Valor por pagar por concepto del Impuesto a la renta por US \$ 1,464 a liquidarse en el mes de ENE-2019

(b) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2018.

(c) Corresponde a la provisión de beneficios sociales a los empleados al 31 de diciembre del 2018.

Notas a los estados financieros (continuación)

16.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de otros pasivos corrientes se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos de clientes	-	13,841
Prov. Jubilacion Patronal	8,367	-
Desahucio	6,205	-
Otros pasivos	41	-
	<u>14,613</u>	<u>13,841</u>

17.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2018 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>USD \$</u>	<u>% participación</u>
Merino Saldaña Marcia	80	80	10%
Merino Saldaña Ma. Lourdes	80	80	10%
Merino Zurita Gonzalo	640	640	80%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

18.- Reservas

Al 31 de diciembre 2018, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Legal	(a) <u>4,688</u>	<u>4,688</u>

- (a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2018 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de consumos de productos masivos arroz y azucar .

20.- Costos

Durante los años 2018 y 2017 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

Notas a los estados financieros (continuación)

21.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2018	2017
Gastos Administrativos	(a) 340,703	382,607
Gastos Operativos	(b) 1,297	550
Gastos Financieros	258	161
TOTAL GASTOS	342,258	383,318

(a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como mantenimientos, suministros, depreciaciones, entre otros.

(b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

22.- Impuesto a la Renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018, fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad del ejercicio	36,719	74,190
(-) 15% participación trabajadores	(5,508)	(11,128)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	6,879	10,488
Utilidad gravable	38,090	73,549
Tasa de impuesto	25%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	9,523	16,181

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	9,523	16,181
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	(31,112)	(5,239)
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	-	10,942
(+) Saldo del anticipo no pagado	31,112	1,709
(-) Retenciones en la fuente del año	(17,976)	(32,276)
(-) Crédito tributario años anteriores	(22,474)	(2,848)
(=) Saldo a Favor del Contribuyente	(9,338)	(22,474)

23.- Partes Relacionadas

Saldos con partes relacionadas

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

Deudores Comerciales, nota 8

	2018	2017
Neiruni S.A.	10,151	10,151
Codipromasa C.A.	590	590
	10,741	10,741

Acreeedores comerciales, nota 14

	2018	2017
Merino Gonzalo	1,760,258	1,090,258

24.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

25.- Aprobación de los estados financieros

Estos Estados Financieros Auditados fueron presentados para su aprobación a la Junta General de Accionistas el 08 de abril del 2019.