



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:
INVERAGROCORP S.A.

**POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

EXAMINADO POR:
ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626





CONTENIDO:

➤ **INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ *Estado de Situación Financiera.*
- ✓ *Estado de Resultado Integral.*
- ✓ *Estado de Cambios en el Patrimonio.*
- ✓ *Estado de Flujo de Efectivo.*

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

1. *Identificación y Objeto de la Compañía.*
2. *Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.*

➤ **INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

3. *Efectivo y Equivalentes al Efectivo.*
4. *Cuentas y Documentos por Cobrar - Provisión Cuentas Incobrables.*
5. *Otras Cuentas y Documentos por Cobrar.*
6. *Inventarios.*
7. *Activos por Impuestos Corrientes.*
8. *Servicios y Otros Pagos Anticipados.*
9. *Propiedades, Planta y Equipo.*
10. *Otros Activos Diferidos.*
11. *Cuentas y Documentos por Pagar.*
12. *Obligaciones con Instituciones Financieras.*
13. *Otras Cuentas y Documentos por Pagar.*
14. *Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.*
15. *Obligaciones con la Administración Tributaria.*
16. *Pasivos No Corrientes.*
17. *Capital Social.*
18. *Aportes para Futuras Capitalizaciones.*



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

19. *Reserva Legal.*
20. *Reserva Facultativa.*
21. *Ganancias Acumuladas.*
22. *Ingresos Netos.*
23. *Costo de Producción y Gastos Operacionales.*
24. *Conciliación Tributaria.*
25. *Eventos Subsecuentes.*

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas de:
INVERAGROCORP S.A.**

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **INVERAGROCORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 20 de abril de 2017 fue emitido sin salvedades. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **INVERAGROCORP S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2. Fundamentos de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía **INVERAGROCORP S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son 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 conteniendo nuestra 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 detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

*El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, correspondiente a la compañía **INVERAGROCORP S.A.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.*

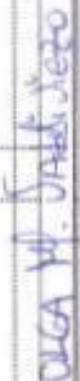
Manta - Manabí - Ecuador, abril 25 de 2018


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**



INVERAGROCORP S.A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016			
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)			
	NOTAS	31-Dic 2017	31-Dic 2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	76,892	137,057
Cuentas y documentos por cobrar	4	422,317	551,005
(-) Provisión cuentas incobrables	4	(3,355)	(4,349)
Otras cuentas y documentos por cobrar	5	202,713	133,868
Inventarios	6	236,701	295,570
Activos por impuestos corrientes	7	68,903	99,455
Servicios y otros pagos anticipados	8	3,799	16,060
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,007,970	1,228,667
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9		
Terrenos		181,383	181,383
Laboratorios		7,211	3,355
Edificios e instalaciones		307,326	307,326
Construcciones en curso		389,554	389,554
Maquinarias y equipos		1,427,262	1,404,926
Vehículos		254,358	254,358
Muebles y enseres		115,681	113,384
Equipos de computación		36,441	36,441
Otras propiedades, planta y equipo		13,310	8,225
TOTAL COSTO		2,732,547	2,698,954
(-) Depreciación acumulada		(679,885)	(606,740)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		2,052,662	2,092,214
OTROS ACTIVOS	10		
Valores en garantía		640	640
Aseguradora del sur		5,195	-
GAD municipio de Portoviejo		20,424	-

TOTAL OTROS ACTIVOS	26,259	640
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,078,921	2,092,854
TOTAL DE ACTIVO	3,085,891	3,321,521
Las notas explicativas 3 a 10 son parte integrante de los estados financieros.		
		
Sra. Genny Ramirez Linzan	Sra. Olga Valdiviezo Solórzano	
GERENTE GENERAL	CONTADORA GENERAL	

INVERAGROCORP S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016				
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)				
			31-Dic 2017	31-Dic 2016
		NOTAS		
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y documentos por pagar	11		138,695	282,805
Obligaciones con instituciones financieras	12		36,168	147,677
Otras cuentas y documentos por pagar	13		2,099,989	16,743
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	14		31,005	32,700
Obligaciones con la administración tributaria	15		47,726	90,170
TOTAL PASIVO CORRIENTE			2,353,583	570,095
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones con instituciones financieras	16		8,333	20,688
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			8,333	20,688
TOTAL PASIVO			2,361,915.91	590,783
PATRIMONIO				
Capital social	17		429,643	429,643
Aportes para futuras capitalizaciones	18		32,238	2,109,024
Reserva legal	19		18,390	11,288
Reservas facultativas	20		249	249
Generancias acumuladas	21		180,534	106,277
Generancia (pérdida) del periodo			63,921	74,257
TOTAL PATRIMONIO			724,975	2,730,737

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,086,891	3,321,521
Las notas explicativas 11 a 21 son parte integrante de los estados financieros.		
		
Sra. Genny Ramirez Linzan		
GERENTE GENERAL	Sra. Olga Valdiviezo Solórzano	
	CONTADORA GENERAL	

INVERAGROCORP S.A.			
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL			
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016			
<i>(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)</i>			
	NOTAS	31-Dic 2017	31-Dic 2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos netos	22	1,528,521	1,594,758
(-) Costo de ventas	23	(1,112,848)	(1,227,060)
GANANCIA BRUTA		415,673	367,698
(-) GASTOS OPERACIONALES:	23		
Administración y ventas		(299,849)	(215,919)
Financieros		(1,000)	(5,901)
No deducibles		(2,453)	
GANANCIA (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		112,370	145,878
GANANCIA DEL EJERCICIO		112,370	145,878
(-) 15% participación de trabajadores	24	(16,856)	(21,882)
Ganancia después de participación de trabajadores		95,515	123,996
(+) Gastos no deducible	24	2,453	41,957
Saldo ganancia gravable		97,968	165,953
(-) 25% impuesto a la renta	24	(24,492)	(41,488)
Ganancia neta antes de reserva legal		71,023	82,508

INVERAGROCORP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA (PERDIDA) DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS				
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	429,643	2,076,785	3,037	249	101,905	4,371	4,371	2,615,981
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Transferencia de la ganancia de 2015	-	-	-	-	4,371	(4,371)		-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	32,238	-	-	-	-	-	32,238
Reserva legal 2016	-	-	8,251	-	-	-	-	8,251
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	74,257	74,257	74,257
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	429,643	2,109,024	11,288	249	106,277	74,257	74,257	2,730,737
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Transferencia de la ganancia de 2016	-	-	-	-	74,257	(74,257)		-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de cuenta a pasivo	-	(2,076,785)	-	-	-	-	-	(2,076,785)
Reserva legal 2017	-	-	7,102	-	-	-	-	7,102
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	63,921	63,921	63,921
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	429,643	32,238	18,390	249	180,534	63,921	63,921	724,875

Las notas explicativas 17 a 21 son parte integrante de los estados financieros.


 Srta. Genny Ramirez Linzan
 GERENTE GENERAL


 Srta. Olga Valdiviazo Solórzano
 CONTADORA GENERAL

INVERAGROCORP S.A.					
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO					
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016					
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)					
		Dic-31	Dic-31		
		2017	2016		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO					
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN					
Clases de cobros por actividades de operación					
(*) Cobros provenientes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1,657,209	1,478,236		
Clases de pagos por actividades de operación					
(*) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1,351,525)	(1,324,463)		
(*) Pagos a y por cuenta de los empleados		(138,001)	(190,347)		
(*) Otros pagos por actividades de operación		(26,647)	(13,267)		
(*) Ingresos pagados		(1,000)	(6,901)		
(*)/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		(42,444)	55,564		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo					
(*) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(32,593)	(56,369)		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN					
Financiación por préstamos a largo plazo					
(*) Financiación por préstamos a largo plazo		30,000	152,735		
(*) Pago de préstamos		(153,865)	-		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVAL					
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL					
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍ					
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN					
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA					
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:					
(*)/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización		73,145	68,944		
(*)/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta		(24,482)	(41,488)		
(*)/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores		(16,856)	(21,892)		
(*)/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(994)	32,238		
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:					
(*)/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		128,688	(118,822)		
(*)/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-	(51,080)		
(*)/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		12,261	9,854		
(*)/-) (Incremento) disminución en inventarios		58,989	(73,052)		

(+/-) Incremento (disminución) en otros activos	(63,911)	(13,729)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(144,110)	(23,594)
(+/-) Incremento (disminución) en remuneración empleados	(1,895)	55,564
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(35,963)	19,782
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	97,283	(11,178)
Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.		
 Sra. Geny Ramirez Linzan GERENTE GENERAL		
 Sra. Olga Valdiviezo Solórzano CONTADORA GENERAL		

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **INVERAGROCORP S.A.**, fue constituida en el cantón de Santa Ana, Provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública ante la Notaría Segunda del cantón Santa Ana el 11 de febrero de 1999, y aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con resolución No. 99.4.1.1.00029 el 18 de febrero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Portoviejo bajo el número 67 y anotado en el repertorio general tomo número 17 el 23 de febrero de 1999. Cuenta con expediente societario No. 34475 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El representante legal de la compañía es el Sra. Genny Gissela Ramírez Linzan, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 31 de octubre de 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Portoviejo.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Avenida Metropolitana, Km. 4 ½ Vía Portoviejo – Manta. Su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es el No. 1390149707001.

La actividad económica principal de la compañía **INVERAGROCORP S.A.**, es la elaboración de salsas líquidas o en polvo, incluso mayonesa y mostaza, salsa de tomate, entre otros, así mismo a la conservación de compotas, mermeladas, jaleas y puré de frutas, conservación de legumbres por medio de inmersión en aceite o vinagre, venta al por mayor y menor de especias, elaboración de bebidas no alcohólicas y producción de bebidas alcohólicas.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los estados financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de

Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

b. Efectivos y equivalentes.-

Se considera efectivo, al dinero físico así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

c. Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor facturado y pendiente de cobro. El crédito máximo concedido es de 30 días.

d. Inventarios.-

El inventario de la compañía se contabiliza al costo de adquisición y se valoriza según el método promedio. La información para llevar a cabo el sistema de costo, es obtenida de los registros contables y de las órdenes de producción que se realizan en el área de producción.

e. Propiedades, planta y equipo.-

Las propiedades, planta y equipo están registrados al costo, y presentan la debida depreciación acumulada, las renovaciones y mejoras son contabilizadas como un costo adicional de las propiedades, planta y equipo; únicamente cuando pueden ser medidas confiablemente y se demuestre que los desembolsos resultarán en beneficios económicos futuros por el uso del activo, mientras que los desembolsos para mantenimiento y reparación se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se reconoce al costo o gasto en forma mensual. El costo y la depreciación acumulada de los activos fijos retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas, y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

f. Beneficios a los empleados.-

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La empresa reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa.

g. Reconocimientos de ingresos.-

La compañía reconocerá las ventas como ingresos cuando efectúa la transferencia al cliente de la totalidad del bien.

h. Reconocimientos de gastos administrativos y operativos.-

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio, efectuando su cancelación o dejando provisionado el pago de acuerdo al crédito concedido.

i. Impuesto a la renta.-

Comprende el impuesto corriente por pagar sobre los ingresos gravables del año, según disposiciones establecidas.

ESPACIO EN BLANCO

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

A diciembre 31 de 2017 y 2016 los saldos contables de la cuenta efectivos y equivalentes al efectivo, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Caja general		
Caja chica	117	134
Caja general	7.660	32.905
Bancos		
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 112500013-3	69.115	104.019
TOTAL	76.892	137.057

Representan fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja e institución financiera, que la compañía establece para atender sus gastos operativos normales y permanentes de carácter normal y obligatorio.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.-

El grupo de cuentas y documentos por cobrar a diciembre 31 de 2017 y 2016 están conformadas por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes locales	a)	-	-
No Relacionadas		335.474	498.347
Relacionadas		-	11.352
Cheques Posfechados	b)	83.978	37.858
Cheques Protestados		2.865	3.448
(-) Provisión para cuentas incobrables	c)	(3.355)	(4.349)
TOTAL		418.962	546.656

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.-(continuación)

- a) Representan valores pendientes de cobro a clientes relacionados y no relacionados, que se originaron por la distribución y comercialización de los productos elaborados que comercializa la compañía, los mismos que son recuperados de acuerdo al plazo de vencimiento del crédito establecido en las políticas crediticias de la compañía.
- b) Valores que al 31 de diciembre de 2017 se encontraban pendientes por efectivizar a favor de la compañía y que fueron recibidos por los clientes en las ventas realizadas.
- c) La normativa indica en su artículo 10 literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno lo siguiente: "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

5. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al 31 de 2017 y 2016, el grupo otras cuentas y documentos por cobrar son como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Otras cuentas y documentos por cobrar			
Relacionadas			
	a)		
Amadeus S.A.		-	81
Inliposa S.A.		155.659	119.897
Coralí S.A.		-	162
Proveagro S.A.		40.405	12.445
Cuentas por cobrar varios		3.371	130
Préstamos a empleados	b)	3.278	1.153
TOTAL		202.713	133.868

5. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-(continuación)

- a) Valores pendientes de cobro de años anteriores y del presente ejercicio a compañías y personas relacionadas y que se originaron por concepto de préstamos, los mismos que no generan intereses futuros.
- b) Préstamos entregados a empleados de la compañía, que son descontados de manera mensual de sus respectivos roles de pagos. Con vencimientos corrientes.

6. INVENTARIOS.-

La cuenta inventarios al 31 de 2017 y 2016 comprende los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Inventarios		
<i>Materia prima</i>	70,904	126,303
<i>Materiales e insumos</i>	127,661	109,377
<i>Otros inventarios</i>	629	550
<i>Mercadería en almacén</i>	37,508	59,339
TOTAL	236,701	295,570

Los inventarios comprenden las existencias almacenadas en bodegas por concepto de materia prima, materiales e insumos, utilizados en la elaboración de los productos que comercializa la compañía, así como la existencia de productos terminados y mercadería en almacén disponibles para la venta a clientes del mercado local y provincial.

ESPACIO EN BLANCO

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Los activos por impuestos corrientes a diciembre 31 de 2017 y 2016, están conformados por los siguientes rubros:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Retenciones en la fuente	11.385	16.754
Ret. impuesto a la salida de divisas (ISD)	3.012	16.736
IVA pagado en compras	11.809	14.137
Retenciones de IVA	1.459	10.591
Ant. imp. a la renta años anteriores	41.237	41.237
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
TOTAL	68.903	99.455

Representan a créditos tributarios a favor de la compañía, que pueden ser utilizados como crédito tributario fiscal en las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y en la respectiva liquidación anual del Impuesto a la Renta de Sociedades.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

A diciembre 31 de 2017 y 2016 la cuenta servicios y otros pagos anticipados se refieren a las cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Anticipos a proveedores	3.799	16.060
TOTAL	3.799	16.060

Valores entregados a proveedores por concepto de pagos anticipados para la adquisición de bienes y servicios, que la compañía requiere para sus actividades operacionales y que son facturadas en el momento de la entrega total del bien o la prestación total del servicio solicitado.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las propiedades, planta y equipo de la compañía **INVERAGROCORP S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente.

Se mantienen valores por construcciones en curso de años anteriores debido al registro de gastos incurridos en la construcción y acondicionamiento de bodegas que servirán para el almacenamiento de materia prima, material de envasados y empaques, además de productos terminados elaborados por la compañía. A la conclusión de la obra será reclasificado a la cuenta galpones e instalaciones.

La compañía además mantiene una política contable de depreciación no escrita de sus propiedades, planta y equipo, la cual les permite depreciar los mismos en porcentajes menores que se encuentran dentro de las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno y que se registran con cargo al costo y gastos operacionales del año. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de propiedades, planta y equipo.

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, y planta y equipo).

ESPACIO EN BLANCO

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-(continuación)

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016					
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)					
Descripción	Saldo al 31/12/16	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/17	% DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLES					
Terrenos	181,383	-	-	181,383	
Laboratorio	3,355	3,856	-	7,211	
DEPRECIABLES					
Edificios e instalaciones	307,326	-	-	307,326	3
Construcciones en curso	389,554	-	-	389,554	
Maquinarias y equipos	1,404,928	22,354	-	1,427,282	3.5
Vehículos	254,358	-	-	254,358	1
Muebles y enseres de oficina	113,384	2,297	-	115,681	8
Equipos de computación	35,441	-	-	35,441	1
Módulo de facturación electrónica	1,000	-	-	1,000	
Otras propiedades, planta y equipo	8,225	6,065	-	14,290	
SUBTOTAL	2,698,954	33,593	-	2,732,547	
(-) Dep. Acum. Edificios e instalaciones	(64,215)	(9,220)	-	(73,435)	
(-) Dep. Acum. Construcciones en curso	-	-	-	-	
(-) Dep. Acum. Maquinarias y equipos	(195,736)	(86,612)	-	(282,348)	
(-) Dep. Acum. Vehículos	(243,124)	(49)	-	(243,173)	
(-) Dep. Acum. Muebles y enseres de oficina	(69,430)	(6,900)	-	(76,330)	
(-) Dep. Acum. Equipos de computación	(33,717)	(354)	-	(34,071)	
(-) Dep. Acum. Módulo de facturación electrónica	(518)	(10)	-	(528)	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(606,740)	(73,145)	-	(679,885)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,092,214	(39,552)	-	2,052,662	

10. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS.-

Los saldos contables de otros activos diferidos al 31 de 2017 y 2016 están conformados por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
OTROS ACTIVOS			
Valores en garantía		639	640
CARGOS DIFERIDOS	a)		
Aseguradora del Sur		5.195	-
GAD municipio de Portoviejo		20.424	-
TOTAL		26.259	640

- a) Valores de gastos administrativos sobre seguros e impuestos municipales, los mismos que según indicación de la gerencia se amortizarán en el siguiente ejercicio económico.

ESPACIO EN BLANCO

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Los saldos contables de las cuentas y documentos por pagar al 31 de 2017 y 2016 están conformadas por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	a)	57.397	56.461
Cheques postfechados	b)	81.298	226.344
TOTAL		138.695	282.805

a) Representan obligaciones contraídas con proveedores varios por la adquisición de materia prima, materiales, suministros e insumos, necesarios para la actividad operativa de la compañía. Con vencimientos corrientes.

b) Corresponden a cheques girados y no cobrados pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de mercadería generados en el ejercicio económico auditado. Y que corresponden al giro normal de la compañía

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Al 31 de 2017 y 2016, las obligaciones pendientes de cancelación corresponden a:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con instituciones financieras			
Mutualista Pichincha		-	120.000
Banco Bolivariano	a)	36.168	27.677
TOTAL		36.168	147.677

a) Obligaciones financieras corrientes. La misma que se detalla a continuación:

Institución	Número de Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago	Tipo de Garantía
Banco Bolivariano	253301	12/09/2016	14/09/2018	24 Meses	50.000,00	9,63%	Mensual	POLIZA DE GARANTIA PERSONAL
Banco Bolivariano	274511	31/05/2017	03/05/2019	24 Meses	30.000,00	9,63%	Mensual	POLIZA DE GARANTIA PERSONAL

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Al 31 de 2017 y 2016 el rubro otras cuentas y documentos por pagar son como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Otras cuentas y documentos por pagar			
Préstamos Joaquín Ramírez Marciño (JRM)	a)	5.165	6.977
Fundación Mercedes Emilia	b)	2.069.205	-
Otras cuentas por pagar	c)	25.620	9.766
TOTAL		2.099.989	16.743

- a. Corresponde a valores por préstamos del período a persona relacionada pendientes de cancelación. Y que no generan intereses.
- b. Valores que fueron reclasificados de la cuenta Aporte a futuras capitalizaciones, lo cual fue conocido y aprobado por los accionistas mediante acta con fecha siete de junio del 2017.
- c. Valores pendientes de cancelación por obligaciones contraídas con la administración municipal del cantón Portoviejo por concepto de impuestos municipales. Los mismos que al cierre del ejercicio económico se mantienen pendientes de pago

14. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Representa aquellas obligaciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios prestados al 31 de 2017 y 2016 son los siguientes.

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar			
Aportes al IESS		2.992	2.049
Décimo tercero		1.049	780
Décimo cuarto		8.532	6.725
Fondos de reserva		312	422
Préstamos quirografarios		1.032	842
Descuentos Trabajadores		232	-
15% participación de trabajadores	a)	16.856	21.882
TOTAL		31.005	32.700

- a) Provisión utilidad 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo 97 - párrafo 1 del Código de Trabajo. (Ver nota No. 24).

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Las obligaciones fiscales que la empresa provisionó como pagos pendientes al Servicio de Rentas Internas al 31 de 2017 y 2016 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
IVA en ventas por pagar		21.624	47.137
Impuestos a los consumos especiales		51	52
Retenciones en la fuente por pagar		1.558	1.323
Retenciones de IVA por pagar		-	170
Impuesto a la renta (2017)	a)	24.492	41.488
TOTAL		47.726	90.170

- a) Constituye la provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables. (Ver nota No. 24).

16. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo pasivo no corriente al 31 de 2017 y 2016 presenta los siguientes saldos:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco Bolivariano	a)	8.333	20.688
TOTAL		8.333	20.688

- a) Porción no corriente del préstamo bancario, referido en la nota No. 12 literal a) de este informe de auditoría.

ESPACIO EN BLANCO

17. CAPITAL SOCIAL.-

El capital social de la compañía al 31 de 2017 y 2016 está conformado por 429.643,00 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
<i>Fundación Mercedes Emilia</i>	<i>Panamá</i>	99,9998	429.642
<i>Ramírez Linzan Shengly Mariana</i>	<i>Ecuador</i>	0,0002	1
TOTAL		100,0000	429.643

18. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Representan a los aportes de los accionistas para futuras capitalizaciones. En el año 2017 la cuenta aportes para futuras capitalizaciones refleja una disminución de acuerdo a lo establecido en junta de accionista de reconocer a pasivo la cantidad de US\$2.076.785 con la finalidad de ser cancelado según acuerdo con el accionista beneficiario (Fundación Mercedes Emilia) de residencia panameña. Al 31 de diciembre de 2017 la compañía presenta un saldo contable acumulado de \$ 32.238.

19. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>Saldo al inicio del año</i>	11.288	3.037
<i>(+) Incremento del año</i>	7.102	8.251
Total al 31 de diciembre de 2017	18.390	11.288

20. RESERVA FACULTATIVA.-

Representa valor retenido por disposición de la Junta General de Accionistas. Reserva cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 es de \$ 249.44.

21. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2017 y 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Ganancias acumuladas		
Saldo al inicio de año	106.277	101.905
(+) Transferencias de resultados en el año	74.257	4.371
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	180.534	106.277

ESPACIO EN BLANCO

22. INGRESOS NETOS.-

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de 2017 y 2016, por los ingresos de sus actividades operativas es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Ingresos netos			
Ventas de bienes			
	a)		
Ventas de productos terminados		1.149.429,67	991.113,16
Ventas de aguardiente		336.263,83	447.785,08
Ventas de licor de romope		18,26	182,63
Ventas de envases y botellas		189,69	130,00
Ventas de vino		-	-
Ventas de materia prima		104.522,18	466.721,50
(-) Descuentos en ventas		(54.854,33)	(51.427,90)
(-) Devolución en ventas		(21.448,76)	(265.024,68)
Otros ingresos			
	b)		
Ingresos por transporte		14.400,00	5.278,40
TOTAL		1.528.520,54	1.594.758,19

a) Corresponden ingresos generados por la venta de productos industrializados de consumo masivo, embotellado de licores y venta de aguardiente, obtenidos por la actividad de la compañía durante el periodo correspondiente.

b) Otros ingresos obtenidos por alquiler de transporte a compañía relacionada en el periodo económico actual.

ESPACIO EN BLANCO

COMPAÑÍA INVERAGROCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

23. COSTO DE PRODUCCIÓN Y GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de los costos de producción y gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración, ventas), financieros es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
(-) Costo de Producción		
Materiales utilizados	(925.361,83)	(1.018.332,91)
Mano de obra directa	(51.042,48)	(55.528,33)
Mano de obra indirecta	(24.612,75)	(59.391,04)
Otros costos indirectos de fabricación	(111.830,79)	(93.808,00)
Total de costo de venta	(1.112.847,85)	(1.227.060,28)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
(-) Administración y ventas		
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	(89.382,14)	(80.411,17)
Aporte a la seguridad social	(17.210,37)	(11.249,88)
Beneficios sociales e indemnización	(13.346,77)	(12.548,05)
Honorarios, comisiones y dietas	(5.403,00)	(18.727,23)
Promoción y publicidad	(1.026,76)	(1.304,64)
Comisiones en ventas	(16.066,49)	-
Depreciación	(2.129,23)	(5.814,88)
Mantenimientos y reparaciones	(29.766,96)	(10.805,79)
Combustible	(11.871,67)	(11.898,50)
Lubricantes y aceites	(3.377,25)	(1.261,50)
Servicios básicos	(518,85)	(7.301,11)
Transporte	(3.185,31)	(8.367,07)
Gastos de viaje	(22.934,23)	-
Impuestos, contribuciones y otros	(21.680,62)	(8.007,91)
Alimentación		(9.050,55)
Gastos de viaje	(3.100,00)	(4.884,95)
Notarios y registradores de la propiedad		(95,97)
Suministros y materiales		(3.028,08)
Prov. Cuentas incobrables	(2.537,22)	-
Seguro y reaseguros	(3.043,19)	-
Otros gastos	(55.722,27)	(21.161,88)
Total de gastos de administración y ventas	(302.302,33)	(215.919,16)
(-) Gastos Financieros		
Comisiones	-	(1,08)
Intereses	-	(4.455,81)
Otros gastos financieros	(1.000,00)	(1.444,20)
Total de gastos financieros	(1.000,00)	(5.901,09)
Gastos no deducibles		
No deducibles	(2.452,92)	(41.956,97)
Total de gastos no deducibles	(2.452,92)	(41.956,97)
Total de gastos operacionales	(305.755,25)	(263.777,22)

24. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de 2017 y 2016, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 25% impuesto a la renta causado y del saldo a favor del contribuyente de la compañía es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad contable	112,370	145,878
Menos: 15% participación de trabajadores	16,856	21,882
Más: Gastos no deducibles locales	2,453	41,907
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	97,968	165,903
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24,492	41,488
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24,492	41,488
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	24,492	41,488
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal Crédito Tributario de Años Anteriores Cred Trib. Generado por Imp. (ISD) Generados en Ejerc. Fisc. Declarado Cred Trib. Generado por Imp. (ISD) Generados en Ejerc. Fisc. Anteriores	11,385 - 3,012 -	11,680 5,074 11,462 5,275
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	10,095	7,997
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-	-

La compañía aplico la tarifa impositiva del 25%, de acuerdo a lo que establece la normativa tributaria que indica que: La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Tomando en consideración que el accionista mayoritario "Fundación Mercedes Emilia se encuentra ubicado en paraísos fiscales y su participación accionaria es superior al 50% del capital social.

25. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de 2017 y 2016 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO