

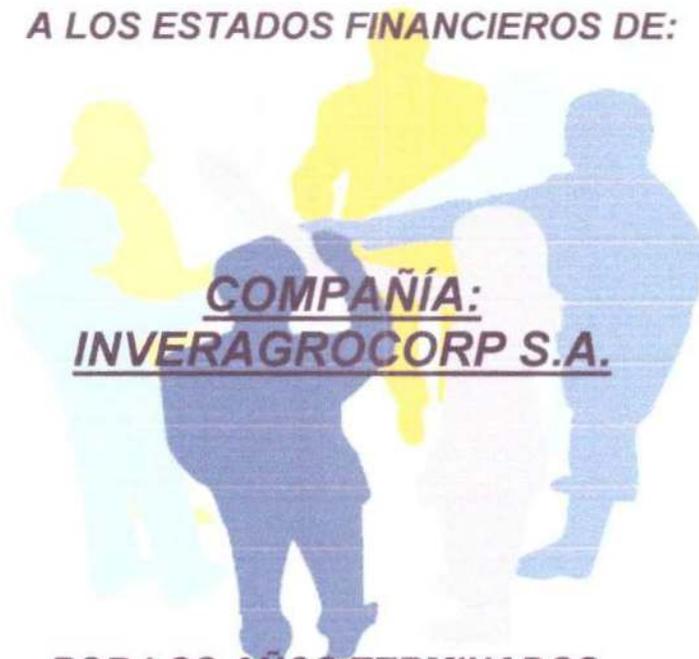


Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.AE. 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 2018 Y 2017**

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.....	12
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	12-14
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	15
4. Cuentas y documentos por cobrar.....	15-16
5. Otras cuentas por cobrar.....	16-17
6. Inventarios.....	17
7. Activos por impuestos corrientes.....	18
8. Servicios y otros pagos anticipados.....	18
9. Propiedades, planta y equipo.....	19-20
10. Otros activos diferidos.....	21
11. Cuentas y documentos por pagar.....	22
12. Obligaciones con instituciones financieras.....	23
13. Otras cuentas y documentos por pagar.....	23-24
14. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	24
15. Obligaciones con la administración tributaria.....	24-25
16. Pasivo no corriente.....	25
17. Capital social.....	25
18. Aporte futuras capitalizaciones.....	26
19. Reserva legal.....	26
20. Reserva facultativa.....	26



21. Ganancias acumuladas.....	26
22. Ingresos netos.....	27
23. Costos de producción y gastos operacionales.....	28
24. Conciliación tributaria.....	29
25. Transacciones y saldos con partes relacionadas.....	30-31
26. Reformas tributarias.....	32-35
27. Eventos subsecuentes.....	35

➤ **ABREVIATURAS:**

- ✓ NIC: Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ NIIF PYMES: Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
- ✓ IASB: Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ SRI: Servicios de Rentas internas.
- ✓ LORTI: Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- ✓ RLRTI: Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ US\$: Dólares de los Estados Unidos de América.

ESPACIO EN BLANCO



**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 2018 y 2017, 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 2017, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 25 de abril de 2018 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 2018 y 2017, 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.

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



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

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 2018, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, marzo 29 de 2019

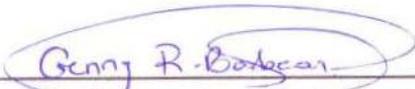

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

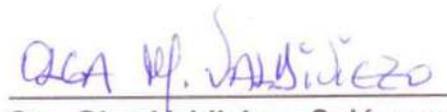
**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

INVERAGROCORP S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic</u> <u>2018</u>	<u>31-Dic</u> <u>2017</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	133.509	76.892
Cuentas y documentos por cobrar	4	344.979	422.317
(-) Provisión deterioro de cuentas por cobrar	4	(2.992)	(3.355)
Otras cuentas y documentos por cobrar	5	197.897	202.713
Inventarios	6	230.020	236.701
Activos por impuestos corrientes	7	78.810	68.903
Servicios y otros pagos anticipados	8	161	3.799
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		982.384	1.007.970
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	2.055.088	2.052.662
Otros activos no corrientes	10	44.033	26.259
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.099.121	2.078.921
TOTAL DE ACTIVO		3.081.505	3.086.891

Las notas explicativas 3 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

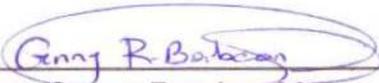

 Sra. Genny Ramírez Linzan
 GERENTE GENERAL

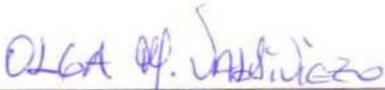

 Sra. Olga Valdiviezo Solórzano
 CONTADORA GENERAL

INVERAGROCORP S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic</u> <u>2018</u>	<u>31-Dic</u> <u>2017</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	11	202.685	138.695
Obligaciones con instituciones financieras	12	53.584	36.168
Otras cuentas y documentos por pagar	13	2.036.285	2.099.989
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	14	16.647	31.005
Obligaciones con la administración tributaria	15	30.928	47.726
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.340.129	2.353.583
PASIVO NO CORRIENTE			
	16		
Obligaciones con instituciones financieras		16.167	8.333
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		16.167	8.333
TOTAL PASIVO		2.356.297	2.361.916
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	17	429.643	429.643
Aportes para futuras capitalizaciones	18	32.238	32.238
Reserva legal	19	18.413	18.389,95
Reservas facultativas	20	249	249
Ganancias acumuladas	21	244.454	180.533,51
Ganancia (pérdida) del periodo		210	63.920,62
TOTAL PATRIMONIO		725.208	724.975
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.081.505	3.086.891

Las notas explicativas 11 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

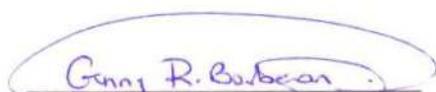

 Sra. Genny Ramírez Linzan
 GERENTE GENERAL

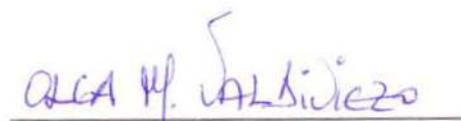

 Sra. Olga Valdivezo Solórzano
 CONTADORA GENERAL

INVERAGROCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2018</u>	<u>31-Dic 2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos netos	22	1.383.269	1.528.521
(-) Costo de ventas	23	(1.081.529)	(1.112.848)
GANANCIA BRUTA		301.739	415.673
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas	23	(297.804)	(299.849)
Financieros		(149)	(1.000)
No deducibles		(2.337)	(2.453)
GANANCIA (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		1.450	112.370
GANANCIA DEL EJERCICIO		1.450	112.370
(-) 15% participación de trabajadores	24	(218)	(16.856)
Ganancia después de participación de trabajadores		1.233	95.515
(+) Gastos no deducible	24	2.337	2.453
Saldo ganancia gravable		3.569	97.968
(-) 28% impuesto a la renta	24	(999)	(24.492)
Ganancia neta antes de reserva legal		233	71.023
(-) 10% reserva legal	24	(23)	(7.102)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		210	63.921

Las notas explicativas 22 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


Sra. Genny Ramírez Linzan
GERENTE GENERAL


Sra. Olga Valdiviezo Solórzano
CONTADORA GENERAL

INVERAGROCORP S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)									
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESERVAS FACULTATIVAS	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES			GANANCIA (PERDIDA) DEL PERIODO	DEL PERIODO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	429,643	2,109,024	11,288	249	106,277	74,257	74,257	2,730,737	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de la ganancia de 2016	-	-	-	-	74,257	(74,257)	-	-	
Reclasificación de cuenta a pasivo	-	(2,076,785)	-	-	-	-	(2,076,785)	(2,076,785)	
Reserva legal 2017	-	-	7,102	-	-	-	7,102	7,102	
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	-	63,921	63,921	63,921	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	429,643	32,238	18,390	249	180,534	63,920.62	724,975	724,975	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de la ganancia de 2017	-	-	-	-	63,921	(63,921)	-	-	
Reserva legal 2018	-	-	23	-	-	-	23	23	
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	-	210	210	210	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	429,643	32,238	18,413	249	244,454	210	725,208	725,208	

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

Genny R. Sabido
 Srta. Genny Ramírez Libran
 GERENTE GENERAL

Olga Valdiviezo
 Srta. Olga Valdiviezo Solórzano
 CONTADORA GENERAL

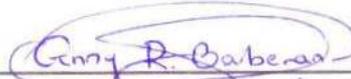
INVERAGROCORP S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

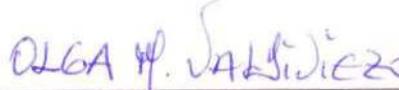
	Dic-31 2018	Dic-31 2017
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	104.899	97.293
Clases de cobros por actividades de operación	1.460.606	1.657.209
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.460.606	1.657.209
Clases de pagos por actividades de operación	(1.355.707)	(1.559.916)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.081.374)	(1.351.825)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(239.806)	(138.001)
(-) Otros pagos por actividades de operación	(149)	(26.647)
(-) Intereses pagados		(1.000)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(34.378)	(42.444)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(73.102)	(33.593)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(73.102)	(33.593)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	24.713	(123.865)
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	24.713	30.000
(-) Pago de préstamos	-	(153.865)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	56.510	(60.165)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO	76.892	137.057
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL	133.402	76.892

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.450	112.370
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	69.097	30.803
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización	70.677	73.145
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(999)	(24.492)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(218)	(16.856)
(+/-) Ajustes por gastos en provisiones	(363)	-
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(994)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	34.352	(45.881)
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	77.337	128.688
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3.638	12.261
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	6.682	58.868
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(22.866)	(63.911)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	64.528	(144.110)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(63.704)	-
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(14.358)	(1.695)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(16.905)	(35.983)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	104.899	97.293

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. Genny 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 período 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 2018 y 2017 los saldos contables de la cuenta efectivos y equivalentes al efectivo, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Caja general		
Caja chica	128	117
Caja general	73,631	7,660
Bancos		
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 112500013-3	41,237	69,115
Banco Produbanco Cta. Cte. No.	480	-
Banco Pichincha Cta. Cte. No.	17,033	-
Banco Guayaquil Cta. Cte. No.	1,000	-
TOTAL	133,509	76,892

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

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR.-

El grupo de cuentas y documentos por cobrar a diciembre 31 de 2018 y 2017 están conformadas por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes locales	a)		
No Relacionadas		296,381	335,474
Relacionadas		2,813.59	-
Cheques Posfechados	b)	30,262	83,978
Cheques Protestados		15,523	2,865
(-) Provisión para cuentas incobrables	c)	(2,992)	(3,355)
TOTAL		341,987	418,962

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR.-(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 2018 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. La compañía refleja la apropiación de US\$ 3.254 para dar de baja el deterioro de cuentas por cobrar de años anteriores, aplicando la normativa vigente. Además realiza la provisión por deterioro de cuentas por cobrar del ejercicio económico por el valor de US\$2.891.

5. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR. -

Al 31 de 2018 y 2017, el grupo otras cuentas y documentos por cobrar son como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Otras cuentas y documentos por cobrar			
Relacionadas	a)		
Inliposa S.A.		146,920	155,659
Proveagro S.A.		48,276	40,405
Cuentas por cobrar varios		-	3,371
Préstamos a empleados	b)	2,700	3,278
TOTAL		197,897	202,713

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

- a) Valores pendientes de cobro de años anteriores y del presente ejercicio a compañías relacionadas que se originaron por concepto de préstamos, los mismos que no generan intereses futuros (Ver nota explicativa No. 25).
- 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 2018 y 2017 comprende los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Inventarios		
<i>Materia prima</i>	77,353	70,904
<i>Materiales e insumos</i>	110,533	127,661
<i>Otros inventarios</i>	-	629
<i>Mercadería en almacén</i>	42,133	37,508
TOTAL	230,020	236,701

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 2018 y 2017, están conformados por los siguientes rubros:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Retenciones en la fuente	9,883	11,385
Ret. impuesto a la salida de divisas (ISD)	2,584	3,012
IVA pagado en compras	11,927	11,809
Retenciones de IVA	3,772	1,459
Ant. imp. a la renta años anteriores	41,237	41,237
Anticipo de impuesto a la renta	9,408	-
TOTAL	78,810	68,903

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 2018 y 2017 la cuenta servicios y otros pagos anticipados se refieren a las cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Anticipos a proveedores	161	3,799
TOTAL	161	3,799

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

INVERAGROCORP S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

INVERAGROCORP S.A.						
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017						
<i>(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)</i>						
Descripción	Saldo al 31/12/17	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/18	% DEPREC.	
COSTO						
NO DEPRECIABLES						
Terrenos	181,383	-	-	181,383		
Construcciones en curso	389,554	23,325	-	412,879		
Laboratorio	7,211	-	-	7,211		
DEPRECIABLES						
Edificios e instalaciones	307,326	11,826	-	319,151		2
Maquinarias y equipos	1,427,282	28,484	-	1,455,766		
Vehículos	254,358	-	-	254,358		
Muebles y enseres de oficina	115,681	7,846	-	123,528		3-8
Equipos de computación	35,441	1,296	-	36,737		33
Módulo de facturación electrónica	1,000	-	-	1,000		1
Otras propiedades, planta y equipo	13,310	326	-	13,636		
SUBTOTAL	2,732,547	73,102	-	2,805,649		
(-) Dep. Acum. Edificios e instalaciones	(73,435)	(6,232)	-	(79,667)		
(-) Dep. Acum. Maquinarias y equipos	(252,348)	(57,971)	-	(310,319)		
(-) Dep. Acum. Vehículos	(243,173)	(49)	-	(243,222)		
(-) Dep. Acum. Muebles y enseres de oficina	(76,330)	(6,141)	-	(82,472)		
(-) Dep. Acum. Equipos de computación	(34,071)	(273)	-	(34,344)		
(-) Dep. Acum. Módulo de facturación electrónica	(528)	(10)	-	(538)		
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(679,885)	(70,677)	-	(750,562)		
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,052,662	2,426	-	2,055,088		

10. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS. -

Los saldos contables de otros activos diferidos al 31 de 2018 y 2017 están conformados por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
OTROS ACTIVOS			
Valores en garantía		640	639
CARGOS DIFERIDOS			
Varios	a)	38,029	20,424
Aseguradora del Sur	b)	5,364	5,195
TOTAL		44,033	26,259

a) Valores de gastos administrativos sobre movilizaciones del personal, los mismos que según indicación de la gerencia se amortizaran en los siguientes ejercicios económicos.

b) Valores originados de manera anticipada con la compañía de seguros para cubrir posibles riesgos y que serán amortizados mensualmente; según el siguiente detalle:

PÓLIZA NÚMERO	COMPAÑÍA ASEGURADORA	VIGENCIA		MONTO ASEGURADO	PRIMA		SALDO POR AMORTIZAR
		DESDE	HASTA		TOTAL PRIMA	AMORTIZACIÓN 2018	
VALOR AMORTIZADO DEL 2017					5196.48	(5,196.48)	-
601213	<u>Aseguradora del Sur C.A.</u> Incendio	17/08/2018	17/08/2019	2,199,489	5,018	(1,825.05)	3,193.22
600539	Robo y/o asalto	17/08/2018	17/08/2019	162,000.00	1,392.31	(506.15)	886.16
600130	Rotura de Máquina	17/08/2018	17/08/2019	535,000.00	1,619.76	(588.90)	1,030.86
600254	Equipo electrónico	17/08/2018	17/08/2019	26,000.00	399.36	(145.22)	254.14
VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DEL 2018					8,429.70	(3,065.32)	5,364.38

ESPACIO EN BLANCO

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

Los saldos contables de las cuentas y documentos por pagar al 31 de 2018 y 2017 están conformadas por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	a)	30,136	57,397
Proveedores varios		11,809	-
Cheques posfechados	b)	137,507	81,298
Otros proveedores por pagar	c)	23,233	-
TOTAL		202,685	81,298

a) Representan obligaciones contraídas con proveedores relacionados y no relacionados por la adquisición de materia prima, materiales, suministros e insumos, necesarios para la actividad operativa de la compañía. Con vencimientos corrientes. (Ver nota explicativa No. 25).

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.

c) Representan obligaciones contraídas con proveedores como Icatom-Pasta de tomate \$17.861,36 y Aseguradora del Sur \$5.371,57 por la adquisición de materia prima y otros servicios necesarios para la actividad operativa de la compañía. Con vencimientos corrientes.

ESPACIO EN BLANCO

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. -

Al 31 de 2018 y 2017, las obligaciones pendientes de cancelación corresponden a:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco Bolivariano	a)	24,849	36,168
Intereses por pagar Banco Bolivariano		2,853	-
Mutualista Pichincha		12,275	-
Produbanco		9,261	-
Master Card		4,345	-
TOTAL		53,584	36,168

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	263301	12/09/2016	14/09/2018	24 Meses	50,000.00	9.63%	Mensual	PÓLIZA DE GARANTÍA PERSONAL
Banco Bolivariano	274511	31/05/2017	03/06/2019	24 Meses	30,000.00	9.63%	Mensual	PÓLIZA DE GARANTÍA PERSONAL
Banco Bolivariano	291734	06/07/2018	26/07/2020	24 Meses	50,000.00	9.63%	Mensual	PÓLIZA DE GARANTÍA PERSONAL

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

Al 31 de 2018 y 2017 el rubro otras cuentas y documentos por pagar son como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Otras cuentas y documentos por pagar			
Préstamos Joaquín Ramírez Marcelllo (JRM)	a)	5,590	5,165
Fundación Mercedes Emilia	b)	2,030,653	2,069,205
Otras cuentas por pagar		42	25,620
TOTAL		2,036,285	2,099,989

a) Corresponde a valores por préstamos de periodos anteriores a persona relacionada pendientes de cancelación. Y que no generan intereses. (Ver nota explicativa No. 25).

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. – (Continuación)

- b) Valores 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. (Ver nota explicativa No. 25).

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 2018 y 2017 son los siguientes.

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar			
Aportes al IESS		3,008	2,992
Décimo tercero		1,108	1,049
Décimo cuarto		10,438	8,532
Fondos de reserva		284	312
Prestamos quirografarios		1,203	1,032
Descuentos Trabajadores		389	232
15% participación de trabajadores	a)	218	16,856
TOTAL		16,647	31,005

- a) Provisión utilidad 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo 97 - párrafo 1 del Código de Trabajo. (Ver nota explicativa 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 2018 y 2017 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
IVA en ventas por pagar		27,720	21,624
Impuestos a los consumos especiales		-	51
Retenciones en la fuente por pagar		1,565	1,558
Retenciones de IVA por pagar		644	-
Impuesto a la renta (2018)	a)	999	24,492
TOTAL		30,928	47,726

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. – (Continuación)

- 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 explicativa No. 24).

16. PASIVO NO CORRIENTE. -

El grupo pasivo no corriente al 31 de 2018 y 2017 presenta los siguientes saldos:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco Bolivariano	a)	16,167	8,333
TOTAL		16,167	8,333

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

17. CAPITAL SOCIAL.-

El capital social de la compañía al 31 de 2018 y 2017 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
Fundación Mercedes Emilia	Panamá	99,9998	429.642
Ramírez Linzan Shengly Mariana	Ecuador	0,0002	1
TOTAL		100,0000	429.643

18. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Representan a los aportes de los accionistas para futuras capitalizaciones. Al 31 de diciembre de 2018 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\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Saldo al inicio del año	18,390	11,288
(+) Incremento del año	23	7,102
Total al 31 de diciembre de 2018	18,413	18,390

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 2018 es de \$ 249.44.

21. GANANCIAS ACUMULADAS. -

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Ganancias acumuladas		
Saldo al inicio de año	180,534	106,277
(+) Transferencias de resultados en el año	63,921	74,257
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	244,455	180,534

22. INGRESOS NETOS. -

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de 2018 y 2017, por los ingresos de sus actividades operativas es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Ingresos netos			
Ventas de bienes			
	a)		
Ventas de productos terminados		1,053,941	1,149,430
Ventas de aguardiente		390,201	336,264
Ventas de licor de romope		-	18
Ventas de envases y botellas		3,630	190
Ventas de vino		-	-
Ventas de materia prima		222	104,522
(-) Descuentos en ventas		-48,329	-54,854
(-) Devolución en ventas		-19,996	-21,449
Otros Ingresos			
	b)		
Ingresos por transporte		3,600	14,400
TOTAL		1,383,269	1,528,521

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

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\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Costo de Producción		
Materiales utilizados	(888,003)	(925,362)
Mano de obra directa	(71,420)	(51,042)
Mano de obra indirecta	(19,839)	(24,613)
Otros costos indirectos de fabricación	(102,267)	(111,831)
Total de costo de venta	(1,081,529)	(1,112,848)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Administración y ventas		
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	(97,978)	(89,382)
Aporte a la seguridad social	(19,197)	(17,210)
Beneficios sociales e indemnización	(17,015)	(13,347)
Honorarios, comisiones y dietas	(6,875)	(5,403)
Promoción y publicidad	(3,737)	(1,027)
Comisiones en ventas	(17,143)	(16,066)
Depreciación	(2,072)	(2,129)
Mantenimientos y reparaciones	(16,957)	(29,767)
Combustible	(9,529)	(11,872)
Lubricantes y aceites	(682)	(3,377)
Servicios básicos	(2,002)	(519)
Transporte	(2,139)	(3,185)
Gastos de viaje	(24,749)	(22,934)
Impuestos, contribuciones y otros	(32,989)	(21,681)
Gastos de viaje		(3,100)
Notarios y registradores de la propiedad	(264)	-
Prov. Cuentas incobrables	(2,891)	(2,537)
Seguro y reaseguros	(17,342)	(3,043)
Otros gastos	(24,245)	(55,722)
Total de gastos de administración y ventas	(297,804)	(302,302)
(-) Gastos Financieros		
Otros gastos financieros	(149)	(1,000)
Total de gastos financieros	(149)	(1,000)
Gastos no deducibles		
No deducibles	(2,337)	(2,453)
Total de gastos no deducibles	(2,337)	(2,453)
Total de gastos operacionales	(300,289)	(305,755)

24. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA. -

Al 31 de 2018 y 2017, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 28% impuesto a la renta causado y del saldo a favor del contribuyente de la compañía es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad contable	1.450	112.370
Menos: 15% participación de trabajadores	218	16.856
Más: Gastos no deducibles locales	2.337	2.453
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 28%	3.569	97.968
28% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	999	24.492
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
28% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	999	24.492
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	999	24.492
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal Credito 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	9.883 - 2.584 -	11.385 - 3.012 -
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR		10.095
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	11.468	-

La compañía aplico la tarifa impositiva del 28%, de acuerdo a lo que establece la normativa tributaria que indica que: La tarifa impositiva será del 28% 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. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS. -

Transacciones con partes relacionadas:

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$
	31/12/2018
Activos:	
<u>Cuentas por cobrar a partes relacionadas:</u>	
<u>INLIPOSA S.A.</u>	
Saldo inicial	155.659
Valores entregados como préstamos en el año	10.400
Ajustes por cruce de cuentas en el año	(19.139)
Valores recibidos en el año	-
SALDO POR COBRAR	146.920
<u>PROVEAGRO S.A.</u>	
Saldo inicial	40.405
Valores entregados como préstamos en el año	13.744
Ajustes por cruce de cuentas en el año	(5.872)
Valores recibidos en el año	-
SALDO POR COBRAR	48.276
<u>PROVEAGRO S.A.</u>	
Saldo inicial	-
Valores facturados en el año	7.119
Valores recibidos en el año	(4.364)
SALDO POR COBRAR	2.755
<u>AMADEUS S.A.</u>	
Saldo inicial	-
Valores facturados en el año	59
Valores recibidos en el año	-
SALDO POR COBRAR	59

ESPACIO EN BLANCO

25. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS. –
(Continuación)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$
	31/12/2018
<i>Pasivos:</i>	
<i>Cuentas por pagar a partes relacionadas:</i>	
<u>DIMANCIA C.A.</u>	
Saldo inicial	1.801
Cargos a pasivo valores facturados	407.063
Valores pagados en el año	(407.063)
SALDO POR PAGAR	1.801
<u>INLIPOSA S.A.</u>	
Saldo inicial	7.678
Cargos a pasivo valores facturados	66.692
Valores pagados en el año	(67.256)
SALDO POR PAGAR	7.115
<u>FUNDACIÓN MERCEDES EMILIA</u>	
Saldo inicial	2.069.205
Cargos a pasivo préstamos recibidos en el año	-
Valores pagados en el año	(38.552)
SALDO POR PAGAR	2.030.653
<u>JOAQUIN RAMIREZ</u>	
Saldo inicial	5.165
Cargos a pasivo préstamos recibidos en el año	8.491
Valores pagados en el año	(8.065)
SALDO POR PAGAR	5.590

Detalle de transacciones con partes relacionadas:

Un detalle de las transacciones anuales con partes relacionadas, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	
	Ventas	Compras
		Materia prima
DIMANCIA C.A.	3.600	407.063
INLIPOSA S.A.	-	66.692
PROVEAGRO C.A.	7.119	-
AMADEUS S.A.	59	-
TOTAL	10.778	473.755

26. REFORMAS TRIBUTARIAS. -

En el Suplemento al Registro Oficial No. 388 del 14 de diciembre de 2018, se expidió el Decreto Presidencial No. 570 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- **Art. 1.-** La exoneración del 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario este en las provincias de Manabí y Esmeraldas, y, que desarrollen actividades económicas en cualquiera de los sectores productivos dentro de dichas jurisdicciones territoriales.
- **Art. 2.-** Los contribuyentes señalados en el artículo anterior que hubieren pagado el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018, podrán solicitar la devolución del valor pagado de conformidad con la normativa tributaria vigente.

En el Suplemento del registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, se expide La Ley para el Fomento Productivo, Atracción, Inversiones y Generación de Empleo de la cual se resumen las siguientes:

- **Art. 35.-** En la Ley de Régimen Tributario Interno, efectúense las siguientes reformas:

a) Sustitúyase el numeral 1 por el siguiente:

1. Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador; o,
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la

26. REFORMAS TRIBUTARIAS. –(Continuación)

exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

También estarán exentos de impuesto a la renta, las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica exclusiva sea la inversión en activos inmuebles, siempre que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Que distribuyan la totalidad de las utilidades, rendimientos o beneficios netos a sus accionistas, cuotahabientes, inversionistas o beneficiarios.*
- b) Que sus cuotas o valores se encuentren inscritos en el Catastro Público del mercado de valores y en una bolsa de valores del país,*
- c) Que el cuotahabiente o inversionista haya mantenido la inversión en el fondo colectivo o en valores provenientes de fideicomisos de titularización por un plazo mayor a 360 días; y,*
- d) Que al final del ejercicio impositivo tengan como mínimo cincuenta (50) accionistas, cuotahabientes o beneficiarios, ninguno de los cuales sea titular de forma directa o indirecta del 30% o más del patrimonio del fondo o fideicomiso. Para el cálculo de los cuotahabientes se excluirá a las partes relacionadas.*

También estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

- b) En el inciso primero del numeral 24, Sustitúyase la siguiente frase: "una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta"**

26. REFORMAS TRIBUTARIAS. –(Continuación)

por la siguiente: "dos fracciones básicas gravadas con tarifa cero del pago del impuesto a la renta de personas naturales."

- c) Incorpórese luego del numeral 24, el siguiente numeral: "25. La utilidad proveniente de enajenación o cesión de acciones o derechos representativos de capital, por parte de los cuotahabientes en fondos o inversionistas en valores de fideicomisos de titularización que hubieren percibido rendimientos, en sociedades, fondos colectivos, o fideicomisos de titularización y que cumplan las condiciones establecidas en el numeral 1."

6. En el artículo 37 Sustitúyase los dos primeros incisos por los siguientes: En el artículo 37 Sustitúyase los dos primeros incisos por los siguientes:

- **Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.-** Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de Sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en

26. REFORMAS TRIBUTARIAS. –(Continuar)

este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

27. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Al 31 de 2018 y 2017 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