

**DICTAMEN DE AUDITORIA
EXTERNA DE**

**IMPORTADORA AGRO
ECUADOR RUESVICIA.
LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE
2018 Y COMPARATIVO
2018**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. *Declaración de*

cumplimiento con NIIF – La compañía ha preparado sus Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos iniciales.

4.1.1. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.2. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad, Planta y Equipo, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la

preparación de estos Estados Financieros.

- 4.3. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4.4. Instrumentos Financieros

4.4.1. Activos financieros

4.4.1.1. Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuenta por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

4.4.1.2. Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta

cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectiva en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

4.4.1.3. Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del

activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.4.2. Pasivos Financieros

4.4.2.1. Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según se pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

4.4.2.2. Medición Posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.4.2.3. Baja de Pasivos Financieros

Una pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamistas bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación

se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.4.3. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.5. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El Valor Neto de Realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario (productos para acabados de construcción) y que considera días de antigüedad y almacenamiento. La provisión se carga a los resultados del año corrientes.

4.6. Propiedad Planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación

seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

4.7. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.8. Beneficios a Empleados

4.8.1. Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses

siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.8.2. Largo Plazo

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.9. Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

4.9.1. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de los productos para acabados de construcción se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.10. Reconocimientos de Costos y Gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes (productos para acabados de construcción) que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.11. Impuestos

4.11.1. Impuesto a la Renta Corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.11.2. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

4.11.3. Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

4.12. Normas nuevas y revisadas emitidas- A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

ESPACIO EN BLANCO

Efectiva a partir de

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>períodos que inicien en o después de</u>
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable	01 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo	01 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF7, NIC 19 y a la NIIF 10	01 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	01 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 – Contratos de Seguros, relativas a la aplicación de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros	01 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	01 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma “Reconocimiento de los Ingresos precedentes de los contratos con los clientes”	01 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera	01 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma “Arrendamientos” esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1. Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales –

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.

5.2. Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos – Los muebles, enseres y equipos de computación se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

5.3. Impuestos Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

5.4. Obligaciones por beneficios a empleados – El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que informa.

5.5. Provisiones –Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisiones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Un

resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Bancos	(1)	44.697	41.750
Caja		<u>3.538</u>	<u>2.895</u>
Saldo al 31 de diciembre		48.235	44.645

- (1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2018, la composición del saldo es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares <u>2018</u>
Banco Pichincha	43.710
Banco Internacional	<u>987</u>
Saldo al 31 de diciembre	44.697

7.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Cientes Nacionales	(1)	209.174	170.078
Cheques posfechados	(2)	123.509	64.521
Documentos por Cobrar		5.038	-
Provisión Incobrables	(3)	<u>(5.967)</u>	<u>(5.467)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre		331.754	229.132

- (1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de venta de inventario de plástico para invernadero, geomembrana, equipo agropecuario y sistemas de riego; así como la construcción y mantenimiento de invernaderos. La mayor parte de las cuentas por cobrar comerciales corresponde a clientes con saldos corrientes menores a 360 días y para los cuales se ha estimado provisión de incobrabilidad del 1% en función a lo establecido en la legislación tributaria (Art. 10, numeral 11 de la LORTI y Art. 28 numeral 3 del RLORTI).

Un resumen del saldo de clientes menor a 360 días al 31 de diciembre 2018, es como sigue:

IMPORTADORA AGRO ECUADOR RUESVI CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	<u>En U\$ dólares</u> <u>2018</u>	<u>Porcentaje</u>
Promarisco S.A	33.565	16%
Segundo Ayala	16.711	8%
Agroyetas S.A	10.829	5%
Nancy Ortega	6.958	3%
Ing. Napoleón Chacón	6.510	3%
André Córdova	6.453	3%
Mega Larvas Del Pacifico Megalarvas S.A	4.867	2%
Nancy Ríos Herrera	4.837	2%
Mercedes Morales Chancusig	4.692	2%
Patricia Yugcha	4.504	2%
Guillermo Eduardo Villacis Salazar	4.387	2%
Probajelsa S.A.	4.294	2%
Jessica Chicaiza	4.117	2%
Luis Fernando López Castellanos	4.075	2%
Larvar2 S.A	3.893	2%
Marco Vinicio Toapanta Llumiquinga	3.826	2%
Rosaprima Cia. Ltda	3.515	2%
Javier Escobar Villacis	3.450	2%
Gustavo Chanataxi	3.266	2%
José Guanoluisa	3.080	1%
Otros clientes	<u>71.345</u>	<u>34%</u>
Saldo neto al 31 de diciembre	209.174	100%

- (2) Corresponden a los cheques posfechados entregados por los clientes para cobros futuros, medidos y registrados al valor nominal. Al 31 de diciembre de 2018, un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En U\$ dólares</u> <u>2018</u>
Flores del Minchiburo	30.786
Jorge Maldonado	19.916
Paul Cuellar	12.000
Mariano Bravo (Maria del Rosario Vera Chica)	10.608
Leonardo Pancha	7.568
Luis Angel Zulca	7.497
José Gabriel Mendoza	6.518
Feelflowers Cia. Ltda.	3.548
Luis Fernando López	3.362
Sandra López (Ing Robinson Enríquez Kamila)	2.443
Galaxytrade Corp. Cia. Ltda	2.345
Héctor Cacuango	2.249
Maria Fernanda Toaza	2.051
Otros clientes (16)	<u>12.618</u>
Saldo al 31 de diciembre	123.509

- (3) Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>No Auditado</u> <u>2017</u>
Provisión Cuentas Incobrables (a)	<u>(5.967)</u>	<u>(5.467)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(5.967)	(5.467)-

- (a) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>
Saldo al 01 de enero	(5.467)-
Ajuste Baja Cartera Incobrable	-
Gasto Provisión Incobrables del Ejercicio – <i>Nota 7.18</i>	<u>(500)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(5.967)

7.3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>	<u>No Auditado</u> <u>2017</u>
Certificado de Inversión Múltiple (1)	<u>15.500</u>	<u>15.500</u>
Saldo al 31 de diciembre	15.500	15.500

- (1) Corresponde a un certificado de inversión múltiple otorgado por el Banco Pichincha a corto plazo, emitido el 02 de octubre de 2018 con vencimiento el 31 de julio de 2019, con una tasa del 4% pagadero al final de la inversión, el mismo que se encuentra pignorado en garantía por el préstamo otorgado por dicha Institución Financiera, ver *Nota 7.10*. Medido y registrado al valor nominal y clasificado como *inversión mantenido hasta el vencimiento*.

7.4. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>	<u>No Auditado</u> <u>2017</u>
Inventarios Mercaderías Venta (1)	178.840	105.058
Importaciones en tránsito (2)	<u>118.273</u>	<u>558</u>
Saldo al 31 de diciembre (3)	297.113	105.616

- (1) Corresponden a ítems de producto terminado, valorados y registrados al costo de liquidación de importación. Corresponden en su mayoría a ítems importados a proveedores del exterior con términos de negociación FOB – Free On Board. No se han identificado ítems de inventarios con indicios de lento movimiento y obsolescencia.

Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los stocks categorizados por familias es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>
Agroclear	76.880
Sarán Malla	28.140
Agromulch	22.927
Geomembrana	18.184
Cable	8.883
Grapas	3.777
Poly	3.264
Cordón	2.713
Grillete galvanizado	2.292
Otros ítems (15)	<u>11.780</u>
Saldo al 31 de diciembre	178.840

- (2) Corresponden a cuatro (4) importaciones en tránsito registrados al costo de los montos acumulados en los cuales se ha incurrido en la adquisición. Al 31 de diciembre de 2018, se encuentran pendientes de arribo, un detalle es como sigue:

<u>Proveedor</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>
Importacion en Tránsito FIBRAFIL	17.403
Importación en Tránsito NANTONG	49.152
Importacion en Tránsito PQA	44.124
Importacion en Tránsito New York USA	<u>7.594</u>
Saldo al 31 de diciembre	118.273

- (3) El movimiento del grupo contable durante el ejercicio fiscal 2018, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Importaciones</u> <u>y Compras</u> <u>Locales</u>	<u>N/C compras</u>	<u>Costo de</u> <u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>
Inventario Mercaderías	105.058	2.024.218	(27.517)	(1.922.919) (a)	<u>178.840</u>
Saldo al 31 de diciembre	105.616	2.024.218	(27.517)	(1.922.919)	179.398

- (a) Corresponde a las erogaciones enviadas a resultados por concepto de salida de inventarios por ventas a precio de costo de venta, ver **Nota 7.17**.

7.5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>	<u>No Auditado</u> <u>2017</u>
Credito Tributario IVA Retenciones (1)	<u>31.032</u>	<u>15.604</u>
Saldo al 31 de diciembre	31.032	15.604

- (1) Corresponde al saldo a favor registrados al costo, por concepto de Crédito Tributario de IVA en función del giro de negocio de la compañía, por IVA pagado en compras locales e importaciones, se acumula a favor y son compensados en los meses subsiguientes o solicitados devoluciones a la Administración Tributaria.

7.6. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Anticipos Compras e Importaciones	(1)	7.205	-
Préstamos empleados	(2)	5.018	1.700
Anticipos empleados	(3)	2.820	6.620
Garantía Importaciones		2.254	1.200
Garantía Arriendos		1.300	600
Otras Cuentas por Cobrar		<u>-</u>	<u>2.128</u>
Saldo al 31 de diciembre		18.597	12.248

- (1) Corresponde a montos anticipados, medidos y registrados al costo, a proveedores no relacionados locales por diferentes conceptos de compras, pendientes de ser facturados por parte de dichos proveedores para ser cargados al costo de ventas o al gasto, según corresponda. El 100% del saldo corresponde a anticipos con antigüedades menores a 360 días. Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los anticipos proveedores es como sigue:

<u>Proveedor</u>	En US\$ dólares <u>2018</u>
Paulina Sánchez (Arriendo)	6.300
Luis Andres Velasco Villarruel	753
Otros anticipos menores (3)	<u>152</u>
Saldo al 31 de diciembre	7.205

- (2) Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los préstamos empleados es como sigue:

<u>Proveedor</u>	En US\$ dólares <u>2018</u>
Klever Ruiz	2.200
Edgar Analuisa	764
Diana Llerena	700,
Jenny Escobar	650
Jefferson Tituaña	400,
Javier Escobar	177
Pedro León	<u>127</u>
Saldo al 31 de diciembre	5.018

- (3) Corresponden a saldos de préstamos y anticipos quincenas del sueldos mensuales, registrados al costo y que son descontados mensualmente a través de roles de pagos.

7.7. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
<u>Costo Histórico</u>		
Vehículos (1)	121.825	22.191
Terrenos (2)	82.248	50.000
Maquinaria y Equipo (3)	33.218	17.977
Equipos de Computación y Software	2.395	2.214
Muebles y Enseres	-	1.920
	<u> </u>	<u> </u>
Costo Histórico al 31 de diciembre	239.686	94.302
<u>Depreciación acumulada</u>		
Vehículos (1)	(18.861)	(1.213)
Maquinaria y Equipo (2)	(5.928)	(621)
Equipos de Computación y Software	(749)	(224)
	<u> </u>	<u> </u>
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre	(25.538)	(2.058)
Planta y Equipo, neto al 31 de diciembre (4)	214.148	92.244

- (1) La composición de los rubros más significativos, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Placa</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	<u>Vida Útil Años</u>	En US\$ dólares Al 31 de diciembre de 2018		
				<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Neto en Libros</u>
Mitsubishi plomo	En proceso	14/08/2018	5	32.134	(2.678)	29.456
Camioneta negra Nissan doble cabina	HBB-8094	05/01/2018	5	18.500	(3.700)	14.800
Camioneta Great Well doble cabina	TBG-2742	28/08/2017	5	18.191	(4.851)	13.340
Camioneta roja Nissan doble cabina	TBE-4323	05/01/2018	5	17.500	(3.500)	14.000
Camioneta blanca	GPB-2369	24/08/2018	5	16.000	(1.067)	14.933
Chevrolet LUV camioneta plateado	TBA-6456	12/12/2018	5	12.350	(205)	12.145
Camioneta Nissan plateado doble cabina	PBO-6193	01/01/2017	5	7.150	(2.860)	4.290
				<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre				121.825	(18.861)	102.964

- (2) Corresponde a tres (3) lotes de terreno, propiedad de la compañía registrado al costo de adquisición, identificado como lote 3, 4, 5 ubicados en el Barrio Brisas de Yambo en la Parroquia Panzaleo del Cantón Salcedo, provincia de Cotopaxi, Panamericana E35, Sector Laguna de Yambo, parroquia Panzaleo. La composición de los rubros más significativos, son como sigue:

IMPORTADORA AGRO ECUADOR RUESVI CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Descripción</u>	<u>Proveedor</u>	<u>Fecha de compra</u>	<u>En US\$ dólares 2018</u>
Lote N3 Salcedo	Luis Freire	20/12/2017	50.000
Lote N4 Salcedo	Fernanda Bonilla	23/8/2018	16.124
Lote N5 Salcedo	José Culqui	23/8/2018	<u>16.124</u>
Saldo al 31 de diciembre			82.248

(3) La composición de los rubros más significativos, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	<u>Vida Útil Años</u>	<u>En US\$ dólares Al 31 de diciembre de 2018</u>		
			<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acumulada</u>	<u>Neto en Libros</u>
TRIAC. ST 230V /1600	31/08/2018	5	9.500	(633)	8.867
Termoselladora leister	01/11/2017	5	9.434	(2.201)	7.233
Termoselladora leister	01/11/2017	5	9.434	(2.201)	7.233
Extrusora	27/04/2018	5	3.871	(525)	3.346
Extrusora man.fusion 3c 230v/2800w	27/02/2018	5	3.950	(667)	3.283
Extrusora man.fusion 3c 230v/2800w	06/07/2017	5	3.610	(1.073)	2.537
Termoselladora leister	20/06/2017	5	1.500	(459)	1.041
Generador	08/08/2017	5	<u>1.353</u>	<u>(370)</u>	<u>983</u>
Saldo al 31 de diciembre			33.218	(5.928)	27.290

(4) Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares 2018</u>
Saldo neto al 01 de enero	92.244
Adquisiciones	(a) 147.849
Ajustes y Reclasificaciones	(2.465)
Depreciaciones	(b) <u>(23.480)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre	214.148

(a) Corresponde a las compras de propiedad planta y equipo realizado durante el año 2018 de los vehículos, terreno, maquinaria y equipos de computación.

(b) Corresponden a la erogación enviado a resultados por depreciación en el ejercicio fiscal 2018, ver **Nota 7.18**. El cálculo de las depreciaciones se lo realiza en observancia a las vidas útiles y porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así como la técnica contable.

7.8. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS Y RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

IMPORTADORA AGRO ECUADOR RUESVI CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Cuentas por Pagar Comerciales	(1)	(327.825)	(198.745)
Cuentas por Pagar No Comerciales	(2)	<u>(86.500)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	(1)	(414.325)	(198.745)

- (1) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados al valor nominal, por conceptos de compra de inventarios propios del giro del negocio. Dichas compras se encuentra soportadas con comprobantes de venta autorizadas por el SRI – Servicio de Rentas Internas. El movimiento que ha tenido el saldo durante el ejercicio 2018, es como sigue:

<u>Descripción</u>	En US\$ Dólares				<u>Saldo al 31/12/2018</u>
	<u>Saldo al 31/12/2017</u>	<u>Adiciones nuevas adquisiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ajustes y Reclasif.</u>	
Escobar Villacis Javier Elías	(121.626)	(382.021)	241.656	-	(261.991)
Ruiz Haro Klever Amed	(37.698)	(46.574)	43.335	-	(40.937)
Villacis Salazar Guillermo Eduardo	(34.224)	(232.201)	245.366	-	(21.059)
Pozo López Maria Piedad	<u>(5.197)</u>	<u>(2.395)</u>	<u>3.754</u>	<u>-</u>	<u>(3.838)</u>
Saldo al 31 de Diciembre	(198.745)	(663.191)	534.111	-	(327.825)

- (2) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados al costo histórico, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía para apalancar inversiones del giro de negocio y para cubrir gastos corrientes, por parte de los socios y partes relacionadas, soportados mediante contratos firmados entre las partes y con intereses especificados. Los pagos se realizan según la disponibilidad de flujo de efectivo.

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Cecilia Bombon	(50.000)	-
Javier Escobar	(20.000)	-
Rosario Villacis	(12.000)	-
Jenny Escobar	(4.000)	-
Klever Ruíz	<u>(500)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	(86.500)	-

- (a) El movimiento que ha tenido el saldo durante el ejercicio 2018, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

IMPORTADORA AGRO ECUADOR RUESVI CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u> <u>Nuevos</u> <u>Préstamos</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ajustes y</u> <u>Reclasif.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>
Cecilia Bombon	-	(50.000)	-	-	(50.000)
Javier Escobar	-	(20.000)	-	-	(20.000)
Rosario Villacis	-	(12.000)	-	-	(12.000)
Jenny Escobar	-	(4.000)	-	-	(4.000)
Klever Ruíz	-	(500)	-	-	(500)
Saldo al 31 de diciembre	-	(86.500)	-	-	(86.500)

Al 31 de diciembre de 2018 las erogaciones cargadas a resultados por conceptos de intereses, asciende a US\$ 9.265, ver **Nota 7.19**.

7.9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2018</u>	<u>No Auditado</u> <u>2017</u>
Proveedores Locales	(1) (117.677)	(19.123)
Proveedores del Exterior	(2) (63.912)	19.781
Saldo al 31 de diciembre	(181.589)	658

(1) Corresponde a obligaciones comerciales con proveedores locales, medidos y registrados al costo, por concepto de adquisiciones de bienes y servicios. El 100% del saldo corresponde a menores a 360 días, con períodos promedios de crédito que oscila entre 1 y 180 días. Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los saldos es como sigue:

<u>Proveedor</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>
Ayala Cacuango Segundo Valerio	(32.878)
Sánchez Arias Manuel Mesías	(30.920)
Plastiseed	(9.915)
Sánchez Palomino Luis Gilberto	(8.350)
Arias Delgado Angel Rene	(6.113)
Química Suiza Industrial Del Ecuador Qsi S.A.	(5.592)
Morales Chancusig Mercedes Alejandra	(5.300)
Ipac S.A.	(4.239)
Carlisan Ecuador Cia Ltda	(3.218)
Montenegro Yanqui Henry Stalin	(1.684)
Sociedad de Hecho Proyagropac	(1.253)
Chicaiza Palango Segundo Rubén	(1.212)
Albán Muñoz Edwin Augusto	(950)
Mega Profer S.A	(611)
Mayorga Veintimilla Félix Xavier	(542)
Otros proveedores	(4.900)
Saldo al 31 de diciembre	(117.677)

(2) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores del exterior, registrados a valor nominal, por concepto de importación de inventarios, con términos de negociación FOB – Free On Board. El período promedio de crédito otorgado por

proveedores en el exterior oscila entre 30 y 90 días. Al 31 de diciembre del 2018, un resumen es como sigue:

<u>Proveedor</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2018</u>
Proveedores de Importaciones PQA	(44.124)
Proveedores de Importaciones FIBRAFIL	(16.121)
Proveedores de Importaciones PGA	<u>(3.667)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(63.912)

7.10 ANTICIPOS DE CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2018</u>	<u>No Auditado</u> <u>2017</u>
Anticipo Clientes	(1) (14.641)	-
Tarjeta de Crédito	(2) (11.571)	-
Otras cuentas por pagar	(3) (5.797)	-
Varios por pagar	(4) (5.000)	(65.846)
Dividendos por pagar	<u>-</u>	<u>(14.992)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(37.009)	(80.838)

- (1) Corresponde a saldos medidos y registrados al costo, por concepto de depósitos o transferencias como parte de pagos anticipados por la compra o reserva de productos terminados por parte de clientes. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo corresponde a saldos de anticipos de clientes pendientes de ser facturados, al monto de la transferencia de dominio de los bienes (productos terminados). Un detalle del saldo contable es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>
Angel Moya	(10.000)
Parra Galarza Edgar	(1.700)
Segundo Morocho	(1.523)
Otros anticipo menores (8)	<u>(1.418)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(14.641)

- (2) Corresponde al saldo por pagar medido y registrado al costo, de tarjeta de crédito corporativa con el proveedor Banco Diners Club del Ecuador S.A., por concepto de consumos locales y del exterior, relacionados con giro del negocio. El cupo autorizado de la tarjeta es de US\$ 15.000, de los cuales al 31 de diciembre 2018, se han utilizado US\$ 11.571.
- (3) Corresponden a saldos de acreditación/ingresos de efectivo en cuentas bancarias, pendientes de ser identificados y afectados a los saldos respectivos de Cuentas por Cobrar Comerciales clientes. Al 31 de diciembre de 2018, la antigüedad del saldo es menor a 360 días

- (4) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al saldo pendiente de pago por la compra de dos vehículos, camioneta por US\$ 2.000 y camioneta roja por US\$ 3.000, que forman parte de los activos de la compañía, ver **Nota 7.7**.

7.11 OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
15% Participación Trabajadores – Nota 7.12	(21.234)	(27.718)
Vacaciones por pagar	(7.907)	(3.897)
IESS por Pagar (1)	(3.306)	(2.380)
Décimo 14to sueldo (2)	(2.491)	(2.226)
Décimo 13er sueldo (2)	<u>(1.088)</u>	<u>(152)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(36.026)	(36.373)

- (1) Corresponde a las provisiones de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aporte Patronal (12,15%), Aporte Personal (9,45%) y Préstamos Hipotecarios y Quirografarios, de sesenta y siete (23) trabajadores de diciembre 2018. Pasivos medidos y registrados al costo histórico. Durante el ejercicio 2018, en promedio se mantuvieron afiliados al IESS a 23 personas, todos afiliados con salarios nominales superiores al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 386 para el ejercicio 2018).
- (2) Corresponde a las provisiones de obligaciones por beneficios sociales de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo. En el caso del décimo 14to sueldo, corresponde al monto provisionado de agosto a diciembre 2018, de sesenta y siete (23) trabajadores, calculado en función al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 386 para el ejercicio 2018). En el caso del décimo 13er sueldo, corresponde al monto provisionado de diciembre 2018, de sesenta y siete (23) trabajadores.

7.12 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Impuesto a la Renta por Pagar 25% (1)	(18.598)	(25.338)
SRI por pagar (2)	<u>(4.400)</u>	<u>(25.381)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(22.998)	(50.719)

- (1) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

<u>Conciliación Tributaria</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	141.561
(-) 15% Participación a Trabajadores	(21.234)
(+) Gastos no deducibles	<u>42.546</u>
Utilidad Gravable	162.873
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	25%
Impuesto a la Ganancias Causado	40.718
(-) Anticipo del Periodo	(2.787)
(-) Retenciones en la fuente del Periodo	<u>(22.899)</u>
Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario a Favor)	<u>15.032</u>

- (2) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de, Retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por US\$ 2.604, y Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta por US\$ 1.796, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente.

Aspectos Tributarios

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el Registro Oficial N° 150, “*Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera*”, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incentivo de exoneración de impuesto a la renta (IR) durante tres (3) años a las nuevas microempresas, que aplicará siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción;
- Beneficio de mantener la reducción de diez (10) puntos de IR por reinversión de utilidades para la industria nacional, sector turísticos y exportadores habituales, cuya producción tenga un componente nacional superior al 50%;
- La tarifa general del Impuesto a la Renta – IR, es del 25% y se mantiene 22% para microempresas, pequeñas empresas y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica o gran y mediana escala, durante un año;
- Devolución del exceso del anticipo de impuesto al renta (IR), para aquellos contribuyentes que declaran anticipo mínimo, es decir, en su determinación del Impuesto a la Renta Causado y posteriormente de la conciliación tributaria, se genera un monto a favor (crédito tributario);

- Exclusión en el rubro de costos y gastos, los rubros de sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social, para el cálculo y determinación del anticipo de Impuesto a la Renta causado;
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio correspondiente a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, para el cálculo y determinación del anticipo de Impuesto a la Renta causado;
- Obligatoriedad de uso del sistema financiero (bancarización) para aquellas transacciones de pagos iguales o mayores a mil dólares (US\$ 1.000) para que los gastos sean considerados como deducibles para el cálculo y determinación del anticipo de Impuesto a la Renta causado;
- Beneficio de esquema de devolución mensual del impuesto a la salida de divisas - ISD (similar a la devolución del IVA), para los exportadores habituales;
- Se establece la obligatoriedad de llevar contabilidad para las personas naturales (profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos), cuando sus ingresos superen los US\$ 300.000;

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publicó en el Registro Oficial N° 309, "*Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal*", y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;
- Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;
- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
 - Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;

- Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país
- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
 - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
 - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;
- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agrosociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;
- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años;

7.13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares			
		Corriente		No Corriente	
		<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Banco Pichincha	(1)	(17.168)	-	(25.802)	(21.119)
Saldo al 31 de diciembre		(17.168)	-	(25.802)	(21.119)

(1) El movimiento de los saldos contables, son como siguen:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares Banco Pichincha</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(21.119)
Adición nuevos préstamos	(34.537)
Pagos efectuados	12.686
Ajustes	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(42.970)

Al 31 de diciembre de 2018 las erogaciones cargadas a resultados por conceptos de intereses, asciende a US\$ 5.550, ver **Nota 7.19**.

7.14 OBLIGACIONES CON TERCEROS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Lorena Ulloa	(14.000)	-
Saldo al 31 de diciembre(1)	(14.000)	-

(1) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados al costo histórico, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía por parte de los socios y partes relacionadas, mediante contratos firmados entre las partes y con intereses especificados, para apalancar inversiones del giro de negocio y para cubrir gastos corrientes. Los pagos se realizan según la disponibilidad de flujo de efectivo. El movimiento que ha tenido el saldo durante el ejercicio 2018, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Descripción</u>	En US\$ Dólares				
	<u>Saldo al 31/12/2017</u>	<u>Adiciones Nuevos Préstamos</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ajustes y Reclasif.</u>	<u>Saldo al 31/12/2018</u>
Lorena Ulloa	-	(14.000)	-	-	(14.000)
Saldo al 31 de diciembre	-	(14.000)	-	-	(14.000)

Al 31 de diciembre de 2018 las erogaciones cargadas a resultados por conceptos de intereses, asciende a US\$ 9.265 **Nota 7.19.**

7.15 PATRIMONIO

7.15.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social es de US\$ 8.000 y está constituido por US\$ 8.000 participaciones autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una. El capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado</u>	En US\$ Dólares		
			<u>Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	%
Klever Ruíz	Ecuatoriana	2.960	1,00	2.960	37%
Javier Escobar	Ecuatoriana	2.640	1,00	2.640	33%
Guillermo Villacis	Ecuatoriana	<u>2.400</u>	<u>1.00</u>	<u>2.400</u>	<u>30%</u>
Capital Social suscrito y pagado		8.000	1,00	8.000	100%

7.15.2 Reservas

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

7.15.3 Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El monto asciende a una ganancia acumulada de US\$ 113.860.

7.16 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

IMPORTADORA AGRO ECUADOR RUESVI CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Ventas Mercaderías	2.041.371	1.919.912
Ingresos por Proyectos	862.185	132.166
Descuentos	<u>(6.848)</u>	<u>(3.737)</u>
Saldo al 31 de diciembre (1)	2.896.708	2.048.341

- (1) Se registran los ingresos por conceptos de venta al por mayor y menor de plástico para invernadero, geomembrana, equipo agropecuario y sistemas de riego; así como la construcción y mantenimiento de invernaderos. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador, los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes. Las mayores ventas se realizan a clientes locales. Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2018, es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	% Porcentaje
Promarisco S.A	630.356	21,760%
Luis Fernando López Castellanos	92.367	3,189%
Mercedes Morales Chancusig	66.307	2,289%
Jorge Oswaldo Maldonado Novoa	58.289	2,012%
Flores De Minchiburo	54.551	1,883%
Cristhian Rodríguez	53.993	1,864%
Carlos Arreaga Carrera	52.570	1,815%
Laboratorio-Acuatecsa Acuicultura	43.712	1,509%
Olimpo Flowers Cia Ltda	40.534	1,399%
Leonardo Pancha	40.148	1,386%
Paul Alberto Cuellar Lozano	38.138	1,317%
Casaproyectos S.A	36.456	1,258%
Ing. Napoleón Chacón	36.153	1,248%
Segundo Ayala	34.901	1,205%
Alfaenergy Soluciones De Ingenieri	34.747	1,199%
Mariano Bravo	34.168	1,180%
Guillermo Freire Gómez	32.113	1,109%
Luis Angel Zulca	28.190	0,973%
Jessica Chicaiza	27.472	0,948%
Galo Javier López Vásquez	26.386	0,911%
Marco Vinicio Toapanta Llumiyinga	24.535	0,847%
Maria Gabriela Bellettini Falcón	23.441	0,809%
Larvas Y Camarones Muñoz Olives La	22.456	0,775%
Nancy Ortega	20.557	0,710%
Otros clientes	<u>2.188.550</u>	
Saldo al 31 de diciembre	2.896.708	100%

7.17 COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
Costos de Ventas Mercadería – Nota 7.4	(1.517.924)	(1.431.763)
Costo de Ventas Proyectos – Nota 7.4	(400.764)	-
Gastos Materiales Proyectos	(259.963)	(50.755)
Mano de Obra Proyectos	-	(5.283)
	<u>-</u>	<u>(5.283)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(2.178.651)	(1.487.801)

7.18 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
<u>Gastos Administrativos y Ventas</u>		
Sueldos, horas extras	(164.926)	(112.125)
Beneficios Sociales (13er, 14to sueldo, fondo de reserva, vacaciones)	(68.396)	(39.284)
Fletes de Mercaderías	(68.306)	(72.341)
Alimentación	(56.409)	(7.431)
Mantenimientos (Equipos, Instalaciones, Vehículos)	(39.613)	(32.165)
Hospedaje	(25.414)	(14.510)
Depreciación y Amortización Nota 7.7	(22.050)	(2.058)
Suministros de oficina, limpieza y cafetería	(21.227)	(10.261)
Combustibles y lubricantes	(20.391)	(13.087)
Arriendos	(13.618)	(16.304)
Publicidad y Promoción	(9.497)	(6.156)
Honorarios Profesionales Terceros y Servicios Ocasionales	(8.842)	(8.234)
Bonos navideños	(6.011)	(1.742)
Seguros	(5.846)	(4.373)
Servicios Básicos(luz, agua, internet, telefonía)	(5.372)	(6.323)
Uniformes	(5.252)	(4.664)
Matriculation y Peajes Vehículos	(5.194)	(3.094)
Varios de Ventas	(4.875)	(29)
IVA que se carga al gasto	(2.340)	(19.405)
Provisión cuentas Incobrables Nota 7.2	(500)	(1.670)
Otros gastos	(7.598)	(10.597)
	<u>(7.598)</u>	<u>(10.597)</u>
Gastos Administrativos y Ventas al 31 diciembre	(561.677)	(385.853)

7.19 OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	No Auditado <u>2017</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Otros ingresos	21.385	14
Descuento en Compras	<u>18.055</u>	<u>23.765</u>
Saldo al 31 de diciembre	39.440	23.779
<u>Otros Gastos</u>		
Gastos No Deducibles	(32.301)	(9.373)
Gastos No Deducibles Intereses <i>Nota 7.12</i>	(9.265)	-
Gastos Intereses Préstamos <i>Nota 7.10</i>	(5.550)	(934)
Gastos Comisiones Tarjetas Credito	(3.104)	-
Gastos Comisiones y Servicios Bancaria	(3.058)	(663)
Gastos Multas Empresa Eléctrica	(425)	-
Gastos No Deducibles Viáticos	(395)	(2.292)
Gasto Multas de Tránsito	(127)	(267)
Gastos Intereses y Multas SRI	(34)	(21)
Gastos varios	<u>-</u>	<u>(132)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(54.259)	(13.682)

7.20 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

7.21 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 25, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de marzo de 2018.