

MAGAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAGAN S. A., está constituida en Ecuador y sus actividades principales son agrícolas y ganaderas. Actualmente principalmente se dedica a la producción de leche de vaca y su venta directa a plantas de pasteurización de lácteos. Tiene también inversiones en otras compañías inmobiliarias: Inmobiliaria Vargas Alarcón y Predios e Inversiones.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal de la Compañía alcanza los 17 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales. La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

VARGAS ALARCON CIA. LTDA., está constituida en Ecuador que inicia sus actividades en el año 1951, teniendo por actividad principal la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa únicamente cuenta con propiedades de inversión, otros activos financieros y además no tiene ningún empleado en su nómina.

PREDIOS E INVERSIONES CIA. LTDA., está constituida en Ecuador que inicia sus actividades en el año 1969, teniendo por actividad principal la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa únicamente cuenta con propiedades de inversión, propiedad planta y equipo, otros activos financieros y además no tiene ningún empleado en su nómina.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados, han sido preparados sobre la base de valor razonable, conforme la normativa NIC y NIIF aplicable, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

En ciertos casos el costo histórico representa fielmente el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2.3 Efectivo y bancos

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

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Su reconocimiento, valoración, presentación y deterioro se registra aplicando para el efecto la NIC 32 y la NIC 39.

El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados conforme la aplicación de la NIC 23.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Las inversiones en asociadas se clasifican como activo no corriente. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar e inversiones en asociadas se revelan en la Nota 4.

2.5 Inventarios

MAGAN S.A. por su propia actividad no dispone de inventario de producto terminado valorado pues al ser bienes perecederos y al no contar con tanques de enfriamiento y almacenamiento de leche, debe entregar a los clientes diariamente toda la producción de leche obtenida del sistema de ordeño. Es decir todo lo que produce diariamente lo vende diariamente, no quedando stock alguno por ende no corresponde la valoración del inventario de producto terminado.

De otro lado MAGAN S.A. mantiene stock de materiales, insumos, químicos, balanceado, repuestos, entre otros, necesarios para la operación y producción de leche, estos bienes que se los clasifica como INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES, están valorados a su costo histórico más todos los costos incurridos para la adquisición del bien. Este representa su valor razonable en aplicación de la NIC 2 de Existencias.

VARGAS ALARCON CIA. LTDA. por su propia actividad no dispone de inventarios de ninguna naturaleza pues solo posee un predio el cual en algún momento se lo pretende vender y que en ese caso será manejado con Propiedad planta y equipo disponibles para la venta, con el manejo similar al de los inventarios.

PREDIOS E INVERSIONES CIA. LTDA. por su propia actividad no dispone de inventarios de ninguna naturaleza pues solo posee un predio el cual en algún momento se lo pretende vender y que en ese caso será manejado con Propiedad planta y equipo disponibles para la venta, con el manejo similar al de los inventarios.

2.8. Propiedades, planta y equipos

La propiedad planta y equipo de las empresas, han sido valoradas en base a un avalúo técnico realizado con un perito calificado. Este avalúo se cumple siguiendo la política de la empresa la cual se basa en lo dispuesto en la NIC 16 de propiedad planta y equipo que menciona que los activos deben ser medidos a su valor razonable.

En virtud de la complejidad que implica para la administración de la compañía determinar el valor razonable de los activos fijos, por su monto representativo y su impacto en la situación financiera de la empresa, se ha determinado la necesidad de que esta partida sea valorada por un perito que pueda dar los valores razonables con total independencia y objetividad. En este aspecto se ha considerado también el principio del costo desproporcionado, en tal sentido la administración considera que es razonable mediciones de todos los bienes considerados propiedad planta y equipo con una frecuencia no menor a 5 años.

Se define como Propiedad planta y equipo todos los activos tangibles a posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, o para propósitos administrativos, que se espera utilizarlos durante más de un ejercicio contable y cuyo valor razonable amerita llevar un control individual del mismo. En tal sentido la administración de la empresa fija en 500.00 USD o más el valor mínimo para que un activo sea considerado como propiedad planta y equipo siempre y cuando cumpla con las características propias de esta partida.

Los cambios en políticas contables serán aplicados de una forma retrospectiva conforme lo establecido en la normativa contable.

PREDIOS E INVERSIONES CIA. LTDA. posee en calidad de activos inmovilizados una propiedad, y unas oficinas administrativas que constituyen su propiedad planta y equipo. La propiedad planta y equipo ha sido valorada en base a un avalúo técnico. Este avalúo se cumple siguiendo la política de la empresa la cual se basa en lo dispuesto en la NIC 16 de propiedad planta y equipo que menciona que los activos deben ser medidos a su valor razonable. También se efectúa esta revalorización basado en la resolución de la superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 del 30 de diciembre del 2011. Dado que se pueda conocer con exactitud el valor razonable de la propiedad planta y equipo de forma anual la administración considera que el impacto del incremento o disminución del valor razonable debe ser registrado anualmente y su variación afectada al superávit por revaluación de activos fijos.

Se define como activos inmovilizados todos los activos tangibles a posee una entidad para su uso interno o para su utilización por parte de terceros a cambio de un

arrendamiento operativo, que se espera utilizarlos durante más de un ejercicio contable y cuyo valor razonable amerita llevar un control individual del mismo.

Los efectos de la revalorización de propiedad planta y equipo serán contabilizados en el patrimonio conforme lo determina la norma, y en el caso de deterioro estos serán contabilizados en resultados de conformidad con lo establecido en la norma. En este caso dado que la empresa posee únicamente terrenos y edificios, los primeros no se deprecian, y los segundos se depreciarán según la vida útil del bien, estimada en 50 años para edificaciones.

2.6.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Se considera el valor residual de la propiedad planta y equipo para la determinación del cálculo de depreciación anual, siendo que al término de la vida útil los activos quedarán a su valor residual, en caso de que ocurriera deterioro u obsolescencia definitivamente se procederá con su baja, o en su defecto si el caso amerita podrán ser revalorizados, se determinará una nueva vida útil y podrán empezar a depreciarse nuevamente.

La vida útil de cada activo fijo está dada de manera individual por la naturaleza de cada partida de propiedad planta y equipo, en este sentido en ciertos casos puede ser definida la misma vida útil para un mismo grupo de activos fijos de similares características o en su defecto puede determinarse vidas útiles diferentes para cada uno de los activos fijos así se encuentren en un mismo grupo. Para determinar la vida útil de los activos fijos se consideran parámetros como material de fabricación, marca, antigüedad, disponibilidad de repuestos, estado de conservación del bien, entre otros factores que determinan técnicamente los peritos evaluadores.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación podrá ser revisado anualmente previo al cierre de cada ejercicio contable, aunque únicamente las estimaciones tendrán aplicabilidad si son el producto de avalúos técnicos calificados, siendo el efecto de cualquier cambio en las estimaciones registrado sobre una base prospectiva.

El detalle de propiedad planta y equipo se revela en la nota financiera No. 5

2.6.2 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación será transferido directamente a resultados acumulados.

2.7 Activos biológicos

Los activos biológicos serán valorados a su valor razonable considerando para el efecto lo dispuesto en la NIC 41 sobre Activos Biológicos. En este sentido MAGAN S.A. cuenta con activos biológicos conformados por todo el ganado que produce la leche que es el producto final que se obtiene del proceso productivo. El activo biológico de la empresa puede ser tasado a su valor razonable total exactitud gracias a que existe un mercado activo, por ende se puede conocer con precisión el costo del ganado vacuno en sus diferentes fases de crecimiento incluso diferenciando por el sexo del animal. Es política de la empresa reconocer todos los cambios en el valor razonable del activo biológico contra el resultado del ejercicio, tal como lo establece la norma contable. Los activos biológicos que posee la empresa son revelados en la Nota Financiera No 6.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 7. El pasivo financiero (otras cuentas por pagar) con partes relacionadas son revelados en la Nota financiera No. 15.

2.9 Impuestos

En aplicación de la NIC 12 de impuestos sobre las ganancias, se debe aclarar que existen dos clases de impuestos a registrar, el impuesto corriente y el impuesto diferido. En virtud de la CIRCULAR NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el R.O. No. 718 DEL 6 DE JUNIO DEL 2012, el SERVICIO DE RENTAS INTERNAS determinó que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º de enero al 31 de diciembre de cada año. Esta circular y disposición del SRI que tiene carácter mandatorio va en contraposición con lo dispuesto en la NIC 12 sin embargo al ser mandataria y al no poder disponer de una base cierta para la recuperación de los impuestos diferidos en periodos futuros, la contabilización del pasivo por impuestos diferidos pierde total asidero legal y no refleja la realidad financiera del negocio; en tal sentido las compañías y su administración acogen como política contable únicamente la contabilización del impuesto a la renta corriente, en la magnitud, tasas y porcentajes establecidos en las leyes aplicables.

2.10 Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios sociales

La empresa deberá contabilizar de manera mensual todas las provisiones por beneficios sociales aplicables según la legislación local, esto es provisión por décimo cuarto sueldos, décimo tercer sueldo y vacaciones. Estas provisiones serán revisadas de manera mensual y su saldos serán ajustados a la realidad, por ende reflejarán saldos razonables, sus variaciones serán reconocidas en el resultados del ejercicio. Para el reconocimiento, valoración, presentación y revelaciones de estas partidas contables se considerará lo dispuesto en la NIC 19 de Beneficios a Empleados.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por una compañía autorizada, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. MAGAN S.A. realizará anualmente el cálculo actuarial de estas provisiones a fin de contabilizar su pasivo por beneficios a empleados por jubilación patronal y bonificación por desahucio de manera anual.

2.10.3 Participación de trabajadores

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

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

MAGAN S.A.

SALDO CLIENTES 2018			
NOMBRE	MES	NUMERO	VALOR
ESNAT	MARZO	5132	880,00
ESNAT	MARZO	5133	880,00
ESNAT	ABRIL	5137	880,00
ESNAT	ABRIL	5138	880,00
ESNAT	MAYO	5143	880,00
ESNAT	MAYO	5144	880,00
ESNAT	JULIO	5187	880,00
ESNAT	JULIO	5188	880,00
ESNAT	AGOSTO	5196	880,00
ESNAT	AGOSTO	5197	880,00
ESNAT	OCT.	5208	880,00
ESNAT	OCT.	5209	880,00
ESNAT	NOV.	5214	880,00
ESNAT	NOV.	5215	880,00
ESNAT	DIC.	5221	880,00
ESNAT	DIC.	5222	880,00
MARIO MORALES	OCT.	436	40,00
LUIS TORO	DIC.	440	100,00
ECUAJUGOS S.A.	DIC.	5225	17899,87
PREDIOS S.A.	NOV-16	5025	336,00
PREDIOS S.A.	dic-16	5033	336,00
PREDIOS S.A.		5039	342,00
PREDIOS S.A.		5050	342,00
PREDIOS S.A.		5057	342,00
RODRIGO CHURUCHUMBI	SALDO		1709,3
TOTAL			35527,17

VARGAS ALARCON

1.01.02.06.	CTAS. POR COBRAR CLIENTES		22.844,00
-------------	---------------------------	--	-----------

	CORTE CONSTITUCIONAL	22.944.00	
1.01.02.07.	OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADAS		10.277.46
	MAGAN S.A.	10.277.46	
1.01.04.04	OTROS ANTICIPOS		49.806.40
	ANDRES CARDENAS M.	49.806.40	

PREDIOS E INVERSIONES

CTAS. COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS		13.666.04
ESNAT	8.197.78	
ACONTS	3.757.98	
CLUB CASAGRANDE	1.710.28	
ANTICIPOS ENTREGADOS		100.000.00
ANTICIPO LA MONINA	100.000.00	
OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADAS		146.853.38
MAGAN S.A.	16.853.38	
CRISTINA CARVAJAL	130.000.00	

Todos los saldos registrados y presentados al término del ejercicio son recuperables y se liquidarán en el ejercicio inmediatamente posterior por lo cual no amerita realizar provisión para cuentas incobrables.

NOMBRE	VALOR
ACCIONES	
PREDIOS E INVERSIONES	320.996.52
INMOB. VARGAS ALARCON	1.074.038.11
MARESA	70.160.67
FIDEICOMISO KARIBA	100.00
TOTAL	1.465.295.30

Rubros contabilizados a su valor razonables que es el Valor patrimonial proporcional en base a su participación social o accionaria. Únicamente se consideran empresas

relacionadas las sociedades Predios e Inversiones e Inmobiliaria Vargas pues en ellas se tiene el control del paquete accionario con una participaci3n del 99.25%

5. INVENTARIOS

El inventario de MAGAN S.A. est1 constituido por productos de alta rotaci3n en el mercado, es decir que no permanecen en bodega por m1s de 180 d1as.

NOMBRE	VALOR
INVENTARIOS SUMINISTROS	
BALANCEADOS Y SOBREALIMENTOS	971.20
PRODUCTOS VETERINARIOS	2.810.03
REPUESTOS Y SUMINISTROS	1.743.44
PRODUCTOS AGRICOLAS	212.70
INSEMINACION	10.040.40
SEMILLAS Y SIMILARES	2.192.50
FERTILIZANTES	1.547.97
TOTAL	19.518.24

NOMBRE	VALOR
INVENTARIO ACTIVOS BIOLOGICOS	
ANIMALES VIVOS CRECIMIENTO	
GANADO CABALLAR	2.660.00
GANADO VACUNO	28.845.00
OTROS	1.200.00
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	
GANADO VACUNO	116.800.00
TOTAL	149.395.00

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

NOMBRE	VALOR	DEPRECIACION
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		

ACTIVO NO DEPRECIABLE		
TERRENOS, FORESTACION, ACACIAS	2.792.000,00	0,00
ACTIVO DEPRECIABLE		
EDIFICIOS	485.033,67	-88.092,80
INSTALACIONES	84.375,00	-94.312,56
MUEBLES Y ENSERES	2.301,79	-1.534,81
MAQUINARIA Y EQUIPO	178.751,28	-88.018,17
EQUIPO DE COMPUTACION	3.207,00	-2.344,48
VEHICULOS	134.662,50	-82.983,15
TOTAL		
	3.680.531,24	-368.265,85

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS		1.745.815,20
EDIFICIOS		74.571,08
(-) DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS		-11.566,96

Es menester informar que en el presente ejercicio financiero, se firmó un contrato de rescisión del comodato (50 años) que Predios en Inversiones había firmado en el año 2001 con el Centro Hospedería La Tola por la propiedad denominada La Morina ubicada en Conocoto, quien tenía el uso y administración del terreno.

En tal virtud, el valor de la propiedad fue restituido al Estado de Situación de la Compañía, por el mismo valor que fue retirado. Así mismo se procedió a realizar un reavaluo de la propiedad, con un perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías, para registrar el valor razonable.

7. PROPIEDADES DE INVERSION

Un resumen de propiedades de inversión es como sigue:

VARGAS ALARCON CIA. LTDA.

1.02.02.	PROPIEDADES DE INVERSION		976.316,00
1.02.02.01	TERRENOS	453.600,00	
1.02.02.02	EDIFICIOS	593.995,26	
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS	-71.279,26	

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar de MAGAN S.A. es como sigue:

PROVEEDOR	FECHA	FACT.	VALOR
			FACTURA
AGEJ S.C. AGRICOLA GANADERA	20/02/2017	1315	5.520,00
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA SLDO	14/05/2018	45277	3.901,47
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	27/07/2018	45602	5.406,52
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	13/08/2018	45735	5.406,52
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	29/08/2018	45853	5.406,52
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	13/09/2018	45973	5.276,65
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	27/09/2018	46089	5.812,19
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	11/10/2018	46202	5.343,76
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	25/10/2018	46320	5.812,19
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	08/11/2018	46407	5.119,56
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	27/11/2018	46582	5.358,17
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	13/12/2018	46740	5.209,12
ALFA TECNICA S.C.	08/08/2010	135	65,18
FERMACRI	25/08/2018	9636	1.633,00
FERMACRI	12/10/2018	9655	3.341,25
FERMACRI	13/11/2018	10158	3.479,65
DR. JAME PATRICIO FUENTES DIAZ	12/07/2018	1385	54,00
GENETICA 3000 ERIALT S.A.	24/04/2018	1518	2.550,00
GRINADER CIA LTDA.	08/09/2018	87842	22,27
GRINADER CIA LTDA.	11/09/2018	87883	22,27
GRINADER CIA LTDA.	20/11/2018	88701	87,44
GRINADER CIA LTDA.	29/11/2018	88828	30,25
GRINADER CIA LTDA.	21/12/2018	89110	36,85
GASOLINERA LA PANTERA	02/08/2018	485248	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	14/08/2018	489362	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	22/08/2018	491148	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	06/09/2018	492634	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	13/09/2018	494188	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	01/10/2018	495803	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	17/10/2018	499402	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	09/11/2018	501804	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	19/12/2018	506768	228,14
GENANDES S.A.	01/12/2018	18218	672,80
HUERA HUERA WILLIAM VERANO EXPRESS	12/12/2018	94	148,50
LOPEZ VITERI FRANCISCO	10/10/2018	1497	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	24/10/2018	1512	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	07/11/2018	1527	234,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	21/11/2018	1542	180,00

LOPEZ VITERI FRANCISCO	05/12/2018	1553	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	19/12/2018	1572	180,00
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	01/09/2018	6644	1.162,77
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	03/09/2018	72894	763,88
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	18/09/2018	73906	171,83
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	01/10/2018	74101	277,15
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	23/11/2018	74507	277,15
INTERGENETICS S.A.	22/06/2017	2573	1.000,00
INTERGENETICS S.A.	14/11/2017	2706	420,85
INTERGENETICS S.A.	11/01/2018	2752	2.850,25
INTERGENETICS S.A.	18/04/2018	2855	2.131,80
INTERGENETICS S.A.	05/07/2018	2939	4.241,31
INTERGENETICS S.A.	04/08/2018	2984	22,20
INTERGENETICS S.A.	31/10/2018	3052	1.559,86
MIRANDA VARGAS JULIO	21/02/2017	74228	596,00
MIRANDA VARGAS JULIO	05/05/2017	74236	1.404,00
MIRANDA VARGAS JULIO	28/07/2017	74302	459,00
ROSA MAGDALENA MORILLO	05/09/2018	370	708,26
ROSA MAGDALENA MORILLO	08/11/2018	390	940,60
MARIA DEL CARMEN ALMEIDA	11/12/2018	427	60,96
ZOOIMPORT S.A.	11/09/2018	1259	301,24
ZOOIMPORT S.A.	13/09/2018	1342	573,73
ZOOIMPORT S.A.	18/09/2018	1582	70,48
ZOOIMPORT S.A.	24/09/2018	1760	214,57
ZOOIMPORT S.A.	26/09/2018	1857	479,72
ZOOIMPORT S.A.	02/10/2018	2078	128,81
ZOOIMPORT S.A.	08/10/2018	2044	190,08
ZOOIMPORT S.A.	08/10/2018	2048	42,59
ZOOIMPORT S.A.	11/10/2018	2438	55,05
ZOOIMPORT S.A.	15/10/2018	2565	486,40
ZOOIMPORT S.A.	15/10/2018	2566	75,46
ZOOIMPORT S.A.	17/10/2018	2586	319,46
ZOOIMPORT S.A.	23/10/2018	2630	262,82
ZOOIMPORT S.A.	23/10/2018	2632	11,63
ZOOIMPORT S.A.	25/10/2018	3000	21,00
ZOOIMPORT S.A.	30/10/2018	3203	873,73
ZOOIMPORT S.A.	05/11/2018	3374	132,43
ZOOIMPORT S.A.	13/11/2018	3724	126,24
ZOOIMPORT S.A.	14/11/2018	3771	25,97
ZOOIMPORT S.A.	15/11/2018	3833	9,45
ZOOIMPORT S.A.	20/11/2018	3991	714,32
ZOOIMPORT S.A.	22/11/2018	4035	26,83
ZOOIMPORT S.A.	28/11/2018	4184	602,87
ZOOIMPORT S.A.	29/11/2018	4324	281,73
ZOOIMPORT S.A.	04/12/2018	51725	180,38
ZOOIMPORT S.A.	05/12/2018	4600	70,10

SEMAGRO S.A.	27/08/2018	83143	1.160,08
SEMAGRO S.A.	27/09/2018	83378	869,33
SEMAGRO S.A.	31/10/2018	83701	360,35
SEMAGRO S.A.	28/11/2018	2427	722,19
SEMAGRO S.A.	29/11/2018	2429	22,38
SEMAGRO S.A.	18/12/2018	64242	289,86
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	10/08/2018	4863	159,15
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	11/08/2018	4912	16,08
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	24/09/2018	5131	78,73
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	02/10/2018	5329	720,38
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	05/11/2018	5937	85,85
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	14/11/2018	5118	82,82
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	11/12/2018	6528	873,22
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	03/12/2018	6428	249,03
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	17/12/2018	6842	85,85
TONELLO SOL INTEGRALES C.LTDA.	10/10/2018	2804	134,20
TONELLO SOL INTEGRALES C.LTDA.	28/11/2018	2385	134,23
TONELLO SOL INTEGRALES C.LTDA.	13/12/2018	2562	75,83
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	12/05/2018	1532	337,54
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	11/10/2018	1707	332,64
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	21/10/2018	1838	207,90
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	13/11/2018	1825	380,36
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	28/11/2018	2038	207,60
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	17/12/2018	2153	942,46
SERVIRIEGO	01/01/1900	1540	831,25
SEGUNDO QUSHPE JARRIN	09/04/2012	278	242,92
METROAMULAT S.A.	02/12/2015	1152	496,36
ISABEL TUQUEREZ-SER PRESTADOS HAC.			200,00
CONAUTO-A.PEREZ-DINERS	03/08/2016	8512	75,60
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.C/O		5412965	6.312,33
DURALLANTA S.A.-VISA	24/10/2018	1185	1.082,37
NARCISA YAQUELINE ALBA-SEPT.		877	200,00
MARGARITA NAVARRETE - NOV-DIC			579,81
CARLOS URIBE-ANUL.CH.3061			465,52
TELF.CELULARES HACIENDA			156,33
SIC-CONTRIBUCION 2018			4.257,15
METRORED			496,36
METRORED			496,36
MAURO RUANO			1.715,18
MAURO RUANO			1.715,18
MIRANDA VARGAS ENMA-2012	21/12/2012	S/N	55,21
GRINADER-SLDO. 2012	21/12/2012	S/N	54,05
ING. J. ESPINOSA Z. S.A. SLDO 2012	21/12/2012	S/N	862,67
SALDO PRESTAMO A CARDENAS	21/12/2012	S/N	150,00
CH.1520 MANUEL CAMPUES	21/12/2012	S/N	200,00
CH.1522 RAUL MENA	21/12/2012	S/N	275,00
ANULACION CH 3478			30,75
ALEJANDRO PEREZ-CAJA CHICA			496,78
ALEJANDRO PEREZ - TC			8.805,59

LARA PUGA REBECA MARISOL	30/06/2018	178091	652.66
			144.073.15

Se considera como relacionadas las deudas de Inclavel, Vargas Alarcón, Predios e Inversiones y Préstamos Familia Cardenas.

Se considera como relacionadas las deudas de Inclavel, Vargas Alarcón, Predios e Inversiones y Préstamos Familia Cardenas.

2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – MAGAN		64.543.26
	CTAS. PAGAR ESNAT	55.600.52	
	CTAS. PAGAR INCLAVEL	5.910.90	
	CTAS. PAGAR VARGAS ALARCON	6.977.46	
	CTAS. PAGAR PREDIOS E INVERS.	16.054.38	

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS MAGAN

TIPO	PROVEEDOR	TOTAL
	PRESTAMOS HERMANOS CARDENAS	279.853.84
	GIOVANNI DIANA	155.919.97
	MONICA DE CARDENAS	1.227.39
	ANDRÉS CARDENAS	81.355.29
	AGAPITO GUAMA	3.000,00
	ALVARO UTRERAS	2.930,00
	MARIA CABASCANGO	2.890,00
	LEONARDO MEDRANDA	3.000,00
	EDUARDO QUILUMBAQUIN	3.000,00
	VICENTE QUISHPE	3.000,00
	VICTOR DE LA CRUZ	2.400,00
	XIMENA CALDERON	420,00
	TOTAL	518.996.49

2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR . VARGAS ALARCON		4.425.55
	CTAS. PAGAR PROVEEDORES	4.260.36	

	CTAS. PAGAR MAGAN	185.19	

ANTICIPOS CLIENTES - PREDIOS E INVERS.		100.000.00
ANTICIPO LA MONINA	100.000.00	

9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente: un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

DETALLE DE IMPUESTOS FISCALES

MAGAN

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.01.05.	ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	
	IVA EN COMPRAS	383.76
	CREDITO TRIBUTARIO I.RENTA	37.787.93
	RETENCIONES FUENTE AÑOS ANTERIORES	34.736.47
	RETENCIONES FUENTE PRESENTE AÑO	5.446.87
	ANTICIPO IMPUESTO RENTA AÑOS ANTER.	106.770.33
	TOTAL	185.125.36
2.01.07.	OBLIGACIONES CON LA ADMIN. TRIBUTARIA	
	IVA POR PAGAR	552.00
	RF 10% HONORARIOS	455.00
	RF 2%	24.93
	RF 1%	87.83
	RET. IVA 100%	474.00
	SRI POR PAGAR	23.535.01
	TOTAL	25.133.81

VARGAS ALARCON CIA. LTDA.

1.01.05.01.	CREDITO TRIBUTARIO IVA		40.577.74
	CREDITO TRIBUTARIO IVA	38.201.74	
	IVA RETENIDO	2.016.00	
	IVA EN COMPRAS	360.00	
1.01.05.02.	CREDITO TRIBUTARIO I.RENTA		59.941.55

	CT. IMPUESTO RENTA AÑOS ANTERIORES	48.421.55	
	RF PRESENTE AÑO	11.520.00	
	ANTICIPO IMPUESTO RENTA	0.00	

2.01.07.01.	IMPUESTOS POR PAGAR		15.160.00
	RF 8%	1.200.00	
	RF 2% SOCIEDADES	60.00	
	SRI POR PAGAR	11.020.00	
	IVA POR PAGAR	2.880.00	

PREDIOS E INVERSIONES

IMPUESTOS POR PAGAR		2.408.20
SRI POR PAGAR	2.408.20	

CREDITO TRIBUTARIO IVA		10.782.30
CREDITO TRIBUTARIO IVA	10.782.30	
IVA RETENIDO	0.00	
IVA EN COMPRAS	0.00	
CREDITO TRIBUTARIO I. RENTA		19.534.19
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	1.433.20	
CT. IMPUESTO RENTA AÑOS ANTERIORES	17.100.99	

10. PROVISIONES

Un resumen de provisiones de MAGAN S.A. es como sigue.

CODIGO	CUENTA	TOTAL
2.01.07.04.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	
	DECIMO TERCER SUELDO	793.98
	DECIMO CUARTO SUELDO	2.573.36
	VACACIONES	19.204.69
	SUELDOS POR PAGAR	5.791.79
	MULTAS	644.74
	TOTAL	29.008.55

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

CODIGO	CUENTA	TOTAL
2.2.1.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	
	RESERVA JUBILACION PATRONAL	57.437.09
	RESERVA DESAHUCIO	9.259.62
	TOTAL	66.696.71

11.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Sin embargo para efectos tributarios únicamente se considera como gasto deducible la provisión para jubilación patronal de empleados que superen los 10 años de trabajo en la empresa. El cálculo actuarial efectuado está realizado para la totalidad de los trabajadores de la empresa y diferencia la parte deducible y la no deducible, así como la porción que representa el gasto de la provisión como la porción que corresponde al costo financiero de la misma.

11.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en un método prospectivo.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social

El capital social autorizado de MAGAN S.A., está constituido por 8.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00;

El capital social autorizado de VARGAS ALARCON CIA. LTDA., está constituido por 400 participaciones de valor nominal unitario de US\$1.00;

El capital social autorizado de PREDIOS E INVERSIONES, está constituido por 400 participaciones de valor nominal unitario de US\$1.00;

12.2 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2018 MAGAN S.A. alcanza los \$ 695.66

Al 31 de diciembre del 2018 VARGAS ALARCON CIA. LTDA. alcanzó \$ 2.585.07

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía PREDIOS E INVERSIONES no ha realizado provisión alguna por reserva legal.

12.3 Resultados acumulados

El resumen de los resultados acumulados en las Compañías es como sigue:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

13. INGRESOS

13.1 Productos que generan ingresos provenientes de los segmentos

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía MAGAN S.A. de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

BIENES PRODUCIDOS: Leche de vaca en estado natural.

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía VARGAS ALARCON CIA. LTDA. de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

SERVICIOS PRESTADOS POR LA COMPAÑÍA ARRENDAMIENTO OPERATIVO DE INMUEBLES

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía PREDIOS E INVERSIONES de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

SERVICIOS PRESTADOS POR LA COMPAÑÍA ARRENDAMIENTO OPERATIVO DE INMUEBLES

13.2 Ingresos provenientes de productos terminados principales

Los ingresos de la Compañía MAGAN S.A. provenientes de productos terminados principales son los siguientes:

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionada con las operaciones de la Compañía durante el año 2018:

	CUENTA	TOTAL
	BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	
	VENTA DE LECHE EN ESTADO NATURAL	448.377.90
	VENTA DE GANADO	18.855.00
	VENTA DE MADERA	7.460.00
	VENTA DE SACOS USADOS	216.00
	TOTAL	474.908.90

	CUENTA	TOTAL
	VENTA DE SERVICIOS	
	ASESORIA GESTION PROYECTOS	26.800.00
	CONSULTORIA EN PROYECTOS	26.800.00
	TOTAL	53.600.00

	CUENTA	TOTAL
	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	
	DIVIDENDOS	3.255.16
	RECUPERACION SEGUROS	0.00
	OTROS INGRESOS	1886.51
	TOTAL	5.141.67

	CUENTA	TOTAL
	GANANCIA POR MEDICION ACTIVOS BIOLÓGICOS	
		44.200.00
	NACIMIENTOS	5.775.00
	ASCENSOS	38.425.00

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionada con las operaciones de la Compañía VARGAS ALARCON CIA. LTDA. durante el año 2018:

INGRESOS OPERACIONALES	
ARRIENDOS (CORTE CONSTITUCIONAL DEL ECUADOR)	144.000.00

La Compañía PREDIOS E INVERSIONES. durante el año 2018 NO generó ningún tipo de Ingreso.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados por la Compañía MAGAN S.A. en los estados es como sigue:

CUENTA	TOTAL
COSTO DE VENTAS	488.432.70
GASTOS DE VENTAS	189.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	92.979.90
GASTOS FINANCIEROS	2.304.97
TOTAL	581.906.57

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados por la Compañía VARGAS ALARCON CIA. LTDA. en los estados es como sigue:

COSTOS	9.604.88
GASTOS	142.084.12
GASTOS FINANCIEROS	109.67
	151.798.67

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados por la Compañía PREDIOS E INVERSIONES. en los estados es como sigue

CONCEPTO	2018
GASTOS ADMINISTRATIVOS	61.053.62

GASTOS FINANCIEROS	720.00
	61.783.62

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros en Marzo 31 del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Sin embargo si en ejercicios futuros existiera cambio de políticas contables que puedan afectar la presentación de los estados financieros estas se revelarán y se aplicarán de manera retrospectiva u otra diferente tal como lo señale la norma contable aplicable.

- PREDIOS E INVERSIONES.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros en Marzo 31 del 2019, es menester informar que se firmó la venta de la propiedad La Monina ubicada en Conocoto. En el año 2019 se perfeccionará la transferencia de dominio de la propiedad.

16. REVELACIONES.

16.1 Información a revelar sobre partes relacionadas de inversiones en asociadas

Constituye partes relacionadas las sociedades en las cuales se mantenga inversiones que impliquen el control de las mismas, en este caso las empresas Vargas Alarcón y Predios e Inversiones son compañías relacionadas sobre las cuales MAGAN S.A. mantiene el control y dirección de las mismas, pues posee una participación social del 99.25% del paquete accionario.

Estas empresas relacionadas presentaron sus estados financieros aplicando normativa NIIF en tal sentido la valoración de sus patrimonios presentan saldos razonables.

	CUENTA	TOTAL
1.02.07.	ACCIONES	
	ACCIONES PREDIOS E INVERSIONES	320.995,52
	ACCIONES INMOB. VARGAS ALARCON	1.074.038,11
	TOTAL	1.395.034,63

	CUENTA	TOTAL
--	--------	-------

1.01.02.07	CTAS. COBRAR CIAS RELACIONADAS	
	INMOB. VARGAS ALARCON	155.29
	PREDIOS E INVERSIONES	306.34
	TOTAL	461.64

La totalidad de activos financieros que mantiene la empresa constituyen pasivos con partes relacionadas, esto en función de la administración y control sobre VARGAS ALARCON CIA. LTDA. de las empresas detalladas.

1.01.02.07	OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADAS		10,277.46
	MAGAN S.A.	10,277.46	

La totalidad de activos financieros que mantiene la empresa constituyen pasivos con partes relacionadas, esto en función de la administración y control sobre PREDIOS E INVERSIONES CIA. LTDA. de las empresas detalladas.

OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADAS		146,853.38
MAGAN S.A.	16,853.38	
CRISTINA CARVAJAL	130,000.00	

16.2 Información a revelar sobre partes relacionadas de pasivos financieros

La mayor parte de pasivos financieros que mantiene la empresa excepto proveedores constituyen pasivos con partes relacionadas, en este caso con subsidiarias, accionistas e incluso empleados.

TIPO	CUENTA	TOTAL
	INCLAVEL	5,910.90
	INMOBILIARIA VARGAS ALARCON	6,977.46
	PREDIOS E INVERSIONES	16,054.38
	TOTAL	28,942.74

TIPO	CUENTA	TOTAL

PRESTAMOS HERMANOS CARDENAS	279.853.84
GIOVANNI DIANA	155.919.97
MONICA DE CARDENAS	1.227.39
ANDRÉS CARDENAS	61.355.29
AGAPITO GUAMA	3.000.00
ALVARO UTRERAS	2.930.00
MARIA CABASCANGO	2.890.00
LEONARDO MEDRANDA	3.000.00
EDUARDO QUILUMBAQUIN	3.000.00
VICENTE QUISHPE	3.000.00
VICTOR DE LA CRUZ	2.400.00
XIMENA CALDERON	420.00
TOTAL	518.996.49

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 31 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones, en la Junta General de Accionistas convocada para tal efecto.



Janeth Villarreal C.
Contadora General