NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA. LTDA.
Estados de Posición Financiera
(Expresado en US$ dólares)

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	200.00	4,444.14
Cuentas por Cobrar	6	863,403.75	835,496.16
Menos: Deterioro de Cuentas por Cobrar	6	(40,165.09)	(22,355.99)
Otras Cuentas por Cobrar		3,417.33	5,840.98
Inventarios	7	199,038.07	210,989.83
Impuestos Corrientes	8	29,545.64	11,355.28
Total Activo Corriente		**1,055,439.70**	**1,045,770.40**
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo		5.00	44,933.96
Menos: Depreciación Acumulada		-	(42,402.94)
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto	9	**5.00**	**2,531.02**
Total Activos No Corrientes		**5.00**	**2,531.02**
TOTAL ACTIVO		**1,055,444.70**	**1,048,301.42**
PASIVO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	10	454,141.06	486,065.65
Obligaciones Bancarias	11	22,926.72	4,891.91
Obligaciones Laborales	12	12,656.21	14,838.47
Cuentas por Pagar a Socios	13	224,828.08	214,763.26
Otras Cuentas por Pagar	14	36,538.24	37,251.17
Impuestos Corrientes		13,043.67	2,151.68
Anticipo de Clientes		-	114.05
Total Pasivo Corriente		**764,133.98**	**760,076.19**
TOTAL PASIVO		**764,133.98**	**760,076.19**
PATRIMONIO			
Capital	15	400.00	400.00
Reserva Legal		200.00	200.00
Resultados Acumul. Implementación NIIFs		(49,924.14)	(49,924.14)
Pérdidas Acumuladas		(76,938.02)	(76,938.02)
Utilidades Acumuladas		414,487.39	399,169.45
Resultado del Ejercicio		3,085.49	15,317.94
TOTAL PATRIMONIO		**291,310.72**	**288,225.23**
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		**1,055,444.70**	**1,048,301.42**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Alvaro Fernando Núñez García
GERENTE GENERAL
NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.

Jonny López
CONTADOR GENERAL
NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA. LTDA.

NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Expresado en US$ dólares

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2018	2017
Ventas	16	1,820,169.09	1,718,300.24
Menos: Costo de Ventas	17	(1,578,766.37)	(1,478,113.00)
Utilidad/Pérdida Bruta		**241,402.72**	**240,187.24**
Menos: Gastos de Administración	18	(252,450.56)	(245,407.04)
Utilidad/Pérdida Operacional		(11,047.84)	(5,219.80)
Otros Ingresos		28,647.31	36,842.06
Utilidad/Pérdida Antes de 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta		**17,599.47**	**31,622.26**
Menos: Participación de Trabajadores	19	(2,639.92)	(4,743.34)
Impuesto a la Renta	19	(11,874.06)	(11,560.98)
Utilidad / Pérdida Neta del Ejercicio		**3,085.49**	**15,317.94**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Alvaro Fernando Nuñez Garcia
GERENTE GENERAL
NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.

Jonny Yépez
CONTADOR GENERAL
NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.

NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Expresado en US$ dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acum.Imp. Niifs.	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400.00	200.00	(49,924.14)	399,169.45	(76,938.02)	15,317.94	288,225.23
Tranferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	15,318	-	(15,317.94)	-
Resultado del Ejercicio 2018	-	-	-	-	-	3,085.49	3,085.49
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400.00	200.00	-49,924.14	414,487.39	-76,938.02	3,085.49	291,310.72

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Alvaro Fernando Nieto García
GERENTE GENERAL
NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.

Jonny Lopez
CONTADOR GENERAL
NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.

NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre	
	2018	**2017**
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	1,792,147.45	1,581,256.74
Otros cobros relativos a la actividad	26,647.31	23,501.59
Menos:		
Pagos a proveedores	(1,674,194.88)	(1,486,532.83)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(162,194.87)	(149,103.00)
Otros pagos relativos a la actividad	(16,748.78)	19,897.08
Efecto neto proveniente de actividades de operación	**(32,343.77)**	**(20,980.42)**
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones Financieras	28,099.63	25,224.56
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	**28,099.63**	**25,224.56**
Aumento (disminución) Neta en Efectivo	(4,244.14)	4,244.14
Efectivo al Inicio del Año	4,444.14	200.00
Efectivo al final del año	**200.00**	**4,444.14**
Conciliación de las actividades operativas		
Resultado del Ejercicio	**3,065.49**	**15,317.94**
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	2,526.02	7,588.79
Provisión Cuentas Incobrables	17,609.10	-
Participación Utilidades Trabajadores	2,638.92	4,743.34
Impuesto a la Renta Compañía	11,874.06	11,560.98
	37,934.59	**39,209.05**
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución Cuentas por cobrar	(28,021.64)	(137,157.55)
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	2,423.85	(13,340.47)
(Aumento) Disminución Inventarios	11,951.76	(80,793.99)
(Aumento) Disminución de Impuestos Corrientes	(18,190.98)	(5,249.48)
	(31,836.69)	**(246,541.49)**
Variaciones en pasivos		
(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar	(31,924.59)	171,871.89
(Disminución) Aumento de Obligaciones Laborales	(4,822.18)	(10,580.48)
(Disminución) Aumento de Otras Cuentas por Pagar	(712.93)	25,448.93
(Disminución) Aumento de Impuestos Corrientes	(982.07)	(302.37)
(Disminución) Aumento Anticipo de Clientes	-	114.05
	(38,441.77)	**186,352.02**
Efecto neto proveniente de actividades de operación	**(32,343.77)**	**(20,980.42)**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Alvaro Fernando Nuñez García
GERENTE GENERAL
NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.

Jonny Yepez
CONTADOR GENERAL
NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.

NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 1. Constitución y Operaciones

Mediante escritura pública celebrada el 2 de Septiembre del 2002, ante el Notario Trigésimo Noveno del cantón Quito, Doctor Fernando Arregui Aguirre, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 31 de Marzo del 2003, se constituyó la Compañía con el nombre de **NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.**

El objeto de la Compañía es:

La Importación, exportación, comercialización, representación, distribución y promoción de toda clase de productos, máquinas, tecnología, vehículos, herramientas, insumos, suministros y productos terminados necesarios para la industria y entre ellas para la industria textil, para la industria agropecuaria, alimenticia, química, petroquímica, automotriz, eléctrica, electrónica, farmacéutica, del hierro, de la construcción, de la madera, de acero, del papel, del petróleo y de las telecomunicaciones.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Socios hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican

como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 30 y 60 días plazo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- **Activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.4 Inventarios

Los inventarios corresponden a fertilizantes, agroquímicos e insumos para la agricultura.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como, otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo se determina sobre la base del costo promedio para todos los inventarios.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

3.5 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.6 Activo por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (silos hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Vehículos	5 años

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Costos por intereses

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, maquinaria y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, maquinaria y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

3.10 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce

en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.11 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.12.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa

tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.13 Beneficios a los empleados

3.13.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

3.13.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse confiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Para el caso de aquellas ventas a crédito, la Compañía considera que el precio de venta no difiere significativamente al de contado.

Los inventarios vendidos por la Compañía principalmente son fertilizantes, agroquímicos e insumos para la agricultura.

3.15 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos terminados.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

3.16 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.17 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota. 4 Efectivo y equivalentes

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Caja Chica	US $	200,00	200,00
Banco Internacional		0,00	4.244,14
	US $	**200,00**	**4.444,14**

Nota. 5 Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	US $	863.403,75	835.496,16
		-	
	US $	**863.403,75**	**835.496,16**

El plazo de pago de las cuentas por cobrar de los clientes es de 120 días.

Nota. 6 Deterioro de Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Saldo Inicial	US $	22.355,99	22.355,99
Provisiòn del año		17.809,10	-
Decremento		-	-
	US $	**40.165,09**	**22.355,99**

Nota. 7 Inventarios

Corresponde al saldo de las compras del inventario disponible para la venta, de fertilizantes y agroquímicos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un valor de US $ 199.038,37 y 210.989,83 respectivamente.

Nota. 8 Impuestos Corrientes

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Retenciones en la Fuente Renta	US $	29.374,14	11.209,47
Crédito Fiscal I.V.A.		171,50	145,81
	US $	**29.545,64**	**11.355,28**

Nota. 9 Mobiliario y Equipo

Se refiere a:

	Costo Histórico				Depreciación Acumulada				
Activo	Saldo al 31-12-2017	Incremento	Bajas	Saldo al 31-12-2018	Saldo al 31-12-2017	Incremento	Bajas	Saldo al 31-12-2018	Saldo Neto al 31-12-2018
Vehiculos	44.933,98	0,00	(44.928,98)	5,00	(42.402,84)	(2.530,07)	44.932,91	-	5,00
Total	44.933,98	0,00	(44.928,98)	5,00	-42.402,84	(2.530,07)	44.932,91	0,00	5,00

Nota. 10 Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Proveedores de Mercaderías	US $	454.141,06	486.065,65
	US $	**454.141,06**	**486.065,65**

Estas cuentas por pagar tienen un crédito de 90 días a partir de la recepción de los inventarios.

Nota.11 Obligaciones Bancarias

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Mastercard Pichincha	US $	-	2.138,44
Visa Corporativa		6.947,93	2.753,47
Banco Internacional Sobregiro		13.695,00	-
Pacificard		2.283,79	-
	US $	**22.926,72**	**4.891,91**

Nota. 12 Obligaciones Laborales

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Aportes al IESS por Pagar	US $	2.185,92	2.172,96
Préstamos al IESS por Pagar		259,12	219,92
Participación Trabajadores		2.639,92	4.743,34
Beneficios Sociales		7.571,25	7.702,15
	US $	**12.656,21**	**14.838,37**

Nota. 13 Cuentas por Pagar a Socios

Corresponde a:

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Katya Castellanos	US $	39.032,92	44.622,48
Fernando Nuñez		185.795,16	170.140,78
	US $	**224.828,08**	**214.763,26**

Estos préstamos de los socios no generan intereses, y el pago se va a efectuar de acuerdo al flujo de caja.

Nota. 14 Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Javier Hidalgo		0,00	372,54
Municipio de Quito		25.000,00	25.000,00
Mastercard		0,00	340,39
Vizcarra & Viteri Abogados		11.538,24	11.538,24
	US $	**36.538,24**	**37.251,17**

Nota. 15 Capital

El capital de la compañía es de US $ 400,00, compuesta por cuatrocientas participaciones de 1 dólar cada una.

Nota. 16 Ventas

Corresponde a:

Detalle		2018	2017
Ventas	US $	1.828.402,35	1.720.441,84
Menos: Devolución en Ventas		(8.233,26)	(2.141,60)
	US $	**1.820.169,09**	**1.718.300,24**

Nota. 17 Costo de Ventas

Corresponde a:

Detalle		2018	2017
Inventario Inicial	US $	210.989,83	120.195,84
Más: Compras Locales		1.566.814,61	1.568.906,99
Menos: Inventario Final		-199.038,07	(210.989,83)
	US $	**1.578.766,37**	**1.478.113,00**

Nota. 18 Gastos de Administración

Corresponde a:

Detalle		2018	2017
Sueldos y Beneficios Sociales	US $	157.372,69	152.823,26
Combustibles y Lubricantes		3.602,11	3.643,02
Mantenimiento Vehículos		5.531,01	6.470,41
Honorarios Profesionales		10.169,40	4.011,28
Servicios Básicos		951,92	115,72
Otros Gastos de administración		74.823,43	78.343,35
	US $	**252.450,56**	**245.407,04**

Nota 19. Determinación de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores en Utilidades

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2018 y 2017:

Detalle	2018	2017
Determinación de la Participación Trabajadores:		
Utilidad / Pérdida Contable	17.599,47	31.622,26
(-) Otras Partidas de Conciliación	0,00	0,00
Base para 15% participación trabajadores	17.599,47	31.622,26
Determinación del Impuesto a la Renta:		
Utilidad / Pérdida Contable	17.599,47	31.622,26
(-) Participación Trabajadores	-2639,92	(4.743,34)
(+) Gastos No Deducibles	17584,77	25.671,00
Base Gravada de Impuesto a la Renta	**32.544,32**	**52.549,92**
Impuesto a la Renta Causado	**8.136,08**	**11.560,98**
Anticipo Calculado	**11.874,06**	**11.560,98**

Nota 20. Otros Aspectos Relevantes

Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218, de fecha 15 de mayo del 2015, establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (US$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US$15`000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 21. Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las

políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 22. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Abril 25 de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Ing. Fernando Núñez
GERENTE GENERAL

Jonny Yánez C.
CONTADOR