

FAGROEC S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Fagroec S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
N°	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 25 de Marzo de 2019

A la Junta General de Accionistas de:
FAGROEC S.A.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FAGROEC S.A.**, al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, que comprenden estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FAGROEC S.A.**, al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

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

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea

NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Fernando de Aragón y Padre Valverde, Edificio Girasol, Oficina 3L planta baja. Telf. 2-883956 www.nexoauditores.com info@nexoauditores.com Cuenca- Ecuador



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2019.

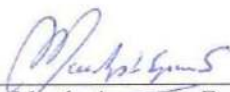
Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

FAGROEC S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	27.696	33.039
Activos financieros	3	117.594	124.611
Inventarios	4	191.385	162.564
Servicios y otros pagos anticipados		5.712	12.716
Activos por impuestos corrientes	5	17.518	33.307
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedad, planta y equipo	6	277.112	316.559
Activos por impuestos diferidos	7	<u>1.716</u>	-
TOTAL ACTIVOS		<u>638.733</u>	<u>682.796</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	8	333.204	359.282
Obligaciones con instituciones financieras	9	24.308	36.311
Otras obligaciones corrientes	10	63.243	26.543
Anticipos de clientes		265	-
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	-	24.308
Provisiones por beneficios a empleados	11	<u>6.865</u>	-
TOTAL PASIVO		<u>427.885</u>	<u>446.445</u>
Patrimonio neto			
Capital	12	38.837	20.800
Aportes de socios o accionistas para futura capitaliz.		-	18.037
Reservas		3.344	2.379
Otros resultados integrales	13	(5.015)	-
Resultados acumulados		147.060	185.595
Resultados del ejercicio		<u>26.623</u>	<u>9.540</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>210.848</u>	<u>236.351</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>638.733</u>	<u>682.796</u>


Ing. María Augusta Espinoza
Gerente General


Ing. Verónica Toapanta
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

FAGROEC S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	14	842.744	723.407
Otros ingresos		2.814	-
(-) Descuento en ventas		(5.711)	(1.821)
(-) Devoluciones en ventas		(2.505)	(846)
Otros ingresos		=	<u>64.889</u>
Ventas netas		837.343	785.628
Costo de ventas y producción		<u>(450.829)</u>	<u>(415.422)</u>
Utilidad bruta en ventas		386.514	370.206
Gastos administrativos	15	(300.326)	(223.595)
Gastos de venta	16	(33.733)	(46.688)
Gastos financieros		(7.169)	(9.091)
Otros gastos		<u>(2.394)</u>	<u>(57.275)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos		42.891	33.556
15% participación trabajadores	17	(6.434)	(5.033)
Impuesto a la renta causado	17	<u>(11.550)</u>	<u>(18.983)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		24.907	9.540
(+) Ingreso por impuesto diferido		1.716	-
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		26.623	9.540
Otro resultado integral		<u>(5.015)</u>	=
Resultado integral del ejercicio		<u>21.608</u>	<u>9.540</u>


 Ing. María Augusta Espinoza
 Gerente General


 Ing. Verónica Toapanta
 Contadora

FAGROEC S.A.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Aporte a fut. capitalizac.	Reserva legal	Resultados acumulados	ORI	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero de 2017	20.800	18.037	400	167.780		19.795	226.811
Transferencia			1.979	17.815		(19.795)	-
Resultado del ejercicio						9.540	9.540
Saldo inicial 31 Diciembre de 2017	20.800	18.037	2.379	185.595	-	9.540	236.351
Transferencias	18.037	(18.037)	965	8.468		(9.432)	-
Dividendos				(40.000)			(40.000)
Otros cambios (corrección errores)				(7.003)		(107)	(7.110)
Utilidad integral total del ejercicio					(5.015)	26.623	21.608
Saldo final 31 Diciembre 2018	38.837	=	3.344	147.060	[5.015]	26.623	210.849



Ing. María Augusta Espinoza
Gerente General



Ing. Verónica Toapanta
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FAGROEC S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(5.344)	10.191
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	27.079	124.931
Clases de cobros por actividades de operación	846.341	854.748
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	846.341	811.176
Otros cobros por actividades de operación	-	43.572
Clases de pagos por actividades de operación	(788.076)	(712.806)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(632.252)	(607.601)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(133.050)	(79.829)
Otros pagos por actividades de operación	(22.774)	(25.377)
Intereses pagados	(7.169)	(5.548)
Impuestos a las ganancias pagados	(24.016)	(11.463)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	11.000	(103.363)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	11.000	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(103.363)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(43.423)	(11.377)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	50.000
Pagos de préstamos	(36.311)	(61.377)
Dividendos pagados	(7.111)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(5.344)	10.191
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>33.039</u>	<u>22.848</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>27.696</u>	<u>33.039</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FAGROEC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN (continuación)
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	42.891	33.556
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	16.091	132.203
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	30.207	27.096
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	302	13.428
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	6.865	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(11.550)	(18.876)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6.434)	(5.033)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(3.299)	115.588
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(31.902)	(40.828)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4.956	25.548
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	7.004	-
(Incremento) disminución en inventarios	(28.821)	95.059
(Incremento) disminución en otros activos	14.072	43.572
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(26.079)	(218.588)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(7.433)	11.972
Incremento (disminución) en beneficios empleados	4.060	1.609
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	265	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>73</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>27.079</u>	<u>124.931</u>


 Ing. María Augusta Espinoza
 Gerente General


 Ing. Verónica Toapanta
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FAGROEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1. INFORMACIÓN GENERAL

FAGROEC S.A.- Fue constituida en la ciudad de Cuenca-Ecuador, según escritura pública el 06 de Mayo de 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 259, con fecha 08 de Mayo de 2008, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Mayo de 2008.

La Compañía efectúa varias reformas, cambios de denominación y ampliación del objeto social, las mismas que son inscritas en el Registro Mercantil, en las siguientes fechas: 22 de Julio de 2008, 12 de Agosto de 2008 y 29 de Agosto de 2013.

Además realiza aumentos de capital, según resolución N° 60 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Agosto de 2008. Otro aumento lo efectúa según escritura pública el 19 de Septiembre de 2016, inscrito en el Registro Mercantil el 22 de Septiembre de 2016.

El último aumento de capital y reforma de los estatutos de La Compañía se realiza mediante escritura pública del 04 de junio de 2018, dicho aumento de capital es por el valor de USD 18.037,00 y ha sido efectuado mediante la transferencia de la cuenta Aporte a futuras capitalizaciones a la cuenta Capital, quedando un capital total por el valor de USD 38.837. Este aumento de capital es inscrito en el Registro Mercantil el 20 de junio de 2018, bajo el número de repertorio 19291.

El objeto social de La Compañía es: La compra, venta, negociación, comercialización, importación, exportación de productos químicos, permitidos por la ley. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de productos químicos industriales: anilina, tinta de impresión, aceites esenciales, gases industriales (oxígeno), pegamento químico, colorantes, resina sintética, metanol, parafina, aromatizantes y potenciadores del sabor, soda cáustica, sal industrial, ácidos y sulfuros, derivados de almidón, etcétera.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Vía a San Miguel de Putushi s/n y calle sin nombre.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de

FAGROEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROSEfectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación anual de deterioro de las cuentas por cobrar.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal del 25%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

FAGROEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificios	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5 y 7	20 y 14

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 financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazoCuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones instituciones financieras con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Para este estudio la compañía ha contratado a Actuaría Consultores Cía. Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por los accionistas, para futuras capitalizaciones.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** Se determina en base a la evidencia objetiva, considerando las dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la mora o falta de pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre La Compañía realiza estimaciones de deterioro para cuenta por cobrar con no relacionados.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, nuevos productos y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

FAGROEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Entidad financiera	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	200	42
Banco Bolivariano S.A.	25.009	25.143
Banco Internacional S.A.	<u>2.486</u>	<u>7.855</u>
Total	<u>27.696</u>	<u>33.039</u>

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, los saldos se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (1)	117.895	125.870
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (2)	<u>(302)</u>	<u>(1.259)</u>
Total	<u>117.594</u>	<u>124.611</u>

(1) Al 31 de Diciembre se presenta los siguientes movimientos, por fechas de vencimiento:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	51.282	29.763
De 1 a 30 días	26.604	29.159
De 30 a 60 días	674	1.159
De 61 a 90 días	5.841	9.062
Más de 90 días	<u>33.495</u>	<u>56.727</u>
Total	<u>117.895</u>	<u>125.870</u>

(2) Al 31 de Diciembre se presenta los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	(1.259)	(1.172)
Provisiones	(302)	(1.259)
Bajas	<u>1.259</u>	<u>1.172</u>
Saldo final	<u>(302)</u>	<u>(1.259)</u>

FAGROEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presenta el valor de USD 191.385 y USD 162.564, el mismo que corresponde al inventario de productos terminados, respectivamente.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, los saldos se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1.155	-
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	16.253	31.470
Anticipo de impuesto a la renta	<u>111</u>	<u>1.837</u>
Total	<u>17.518</u>	<u>33.307</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre los movimientos de activos fueron los siguientes:

	Saldo Dic 2017	Adiciones	Ventas	Saldo Dic 2018
Terrenos	60.037			60.037
Edificios	164.102			164.102
Muebles y enseres	6.814			6.814
Maquinaria y equipo	1.176			1.176
Equipos de computación	2.080			2.080
Vehículos, equipos de transporte	<u>141.677</u>	=	<u>(11.000)</u>	<u>130.677</u>
Subtotal	375.886	-	(11.000)	364.886
(-) Depreciación Acumulada	<u>(59.326)</u>	<u>(30.207)</u>	<u>1.760</u>	<u>(87.773)</u>
Total	<u>316.559</u>	<u>(30.207)</u>	<u>(9.240)</u>	<u>277.112</u>

FAGROEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Saldo inicial al 31 Dic. 2016	Adiciones	Ventas	Bajas y ajustes	Saldo final al 31 Dic. 2017
Terreno	175.477		(115.440)		60.037
Edificios	164.102				164.102
Instalaciones	541		(541)		-
Muebles y enseres	6.187	980	(353)		6.814
Equipo de oficina	1.150	26			1.176
Equipo de computación		2.080			2.080
Maquinaria y Equipo	720		(720)		-
Vehículos	136.536	100.277	(4.178)	(90.958)	141.677
Subtotal	484.713	103.363	(121.232)	(90.958)	375.886
Depreciación acumulada	(128.832)	(27.096)		96.602	(59.326)
Total	<u>355.881</u>	<u>76.266</u>	<u>(121.232)</u>	<u>5.644</u>	<u>316.559</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Durante el período 2018, se originan estas diferencias temporarias, por concepto de provisión de Jubilación y Desahucio, por el valor de USD 1.716.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Locales	1.946	7.010
Del exterior	<u>331.257</u>	<u>352.272</u>
Total	<u>333.204</u>	<u>359.282</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, La Compañía mantiene dos obligaciones con el Banco Bolivariano S.A., con la tasa de interés del 11,83%, las mismas que tienen como garantía una hipoteca común. A continuación detallamos:

Institución Financ. 2018	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo
Banco Bolivariano S.A.	11,08%	13/11/2017	15/11/2019	24.308	-
Total				<u>24.308</u>	-

Nº de operac. 2017	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo
400015576	07-09-2016	03-07-2018	12.495	
400016028	13-11-2017	15-11-2019	<u>23.816</u>	<u>24.308</u>
			<u>36.311</u>	<u>24.308</u>

FAGROEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, los principales saldos se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria (1)	12.567	19.927
Con el IESS	1.702	656
Por beneficios de ley a empleados (2)	8.974	5.960
Dividendos por pagar	<u>40.000</u>	-
Total	<u>63.243</u>	<u>26.543</u>

(1) Durante los períodos, se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	11.550	18.983
Retenciones en la fuente	243	733
Iva cobrado	108	-
Iva retenido a proveedores	<u>666</u>	<u>212</u>
Total	<u>12.567</u>	<u>19.927</u>

(2) Durante los períodos, las obligaciones por beneficios de ley a empleados se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	6.434	5.033
Décimo tercer sueldo	493	357
Décimo cuarto sueldo	1.026	473
Vacaciones	814	-
Fondo de reserva	<u>207</u>	<u>96</u>
Total	<u>8.974</u>	<u>5.960</u>

(*) El movimiento de esta cuenta en el período ha sido como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	357	473	45	275
Pagos (-)	(4.675)	(1.884)	(3.024)	(1.658)
Provisiones	4.810	2.437	3.336	1.856
Saldo final 31 Diciembre	<u>493</u>	<u>1.026</u>	<u>357</u>	<u>473</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre, La Compañía ha realizado provisiones y presenta los siguientes saldos contables:

	Jubilac. Patronal	Desahucio	Total
Provisiones	5.679	1.186	6.865
Saldo final	<u>5.679</u>	<u>1.186</u>	<u>6.865</u>

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2018, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana	
	IESS 2020	Desahucio
Tasa de rotación media	13,40%	13,40%
Tasa de descuento promedio	7,72%	7,72%
Costos financieros	1.013	452
Costo laboral por servicio	334	50
Incremento salarial LP	2,30%	2,30%
Pérdida actuarial	4.331	684

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social de La Compañía es de USD 1.000, cada acción tiene el valor nominal de USD. 1,00; dicho capital se encuentra distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Participación	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Maria Augusta Espinoza	99,00%	38.448	20.592
Gabriela Coronel	<u>1,00%</u>	<u>389</u>	<u>208</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>38.837</u>	<u>20.800</u>

13. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre 2018, se presenta el valor de USD 5.015, por concepto de pérdida por registro de jubilación patronal y desahucio de años períodos anteriores y el actual.

FAGROEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14. VENTAS**

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos	2.814	64.889
(-) Descuento en ventas	(5.711)	(1.821)
(-) Devoluciones en ventas	(2.505)	(846)
Gravadas con tarifa 12% de IVA	12.100	-
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	<u>830.644</u>	<u>723.407</u>
Total	<u>837.343</u>	<u>785.628</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	89.607	47.185
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	18.439	9.461
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.715	5.873
Gasto planes de beneficios a empleados	1.345	2.815
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	8.532	6.145
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	16.384	14.315
Mantenimiento y reparaciones	40.871	23.106
Arrendamiento operativo	-	3.717
Comisiones	268	-
Promoción y publicidad	3.194	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	5.001	1.656
Transporte	170	223
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	312	-
Gastos de viaje	1.871	9.551
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.787	5.912
Impuestos, contribuciones y otros	37.595	52.061
Depreciaciones	30.207	27.096
Suministros y materiales	7.322	2.116
Otros gastos	<u>25.706</u>	<u>12.363</u>
Total	<u>300.326</u>	<u>223.595</u>

FAGROEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	11.350	7.800
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2.068	1.598
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.066	215
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1.557	-
Promoción y publicidad	-	16.046
Combustibles	2.947	2.668
Transporte	1.755	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	3.103	653
Gastos de viaje	6.450	3.918
Gasto deterioro	2.267	-
Otros gastos	-	13.790
Gastos provisión jubilación patronal	118	-
Indemnizaciones- Desahucios	<u>52</u>	<u>-</u>
Total	<u>33.733</u>	<u>46.688</u>

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, la determinación del impuesto a la renta según lo establece la disposición tributaria.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros. En el presente período se realizaron las siguientes transacciones entre relacionados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Sueldos, Benf. Soc y honorarios	Ventas	Compras	Num. transacc.
Socios	83.957			
Compañías relacionadas		7.600	12.605	8
Personas nat. relacionadas	<u>2.142</u>	<u>268.702</u>		<u>116</u>
Total	<u>86.099</u>	<u>276.302</u>	<u>12.605</u>	<u>124</u>

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que se han sido implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 25 de Marzo del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
