

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FAGROEC S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 Putuzhi s/n y Calle sin nombre.

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.

NOTA 1:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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.

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

	<u>2018</u>
Caja	200
Banco Bolivariano S.A.	25.009
Banco Internacional S.A.	<u>2.486</u>
Total	<u>27.696</u>

NOTA 2:

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 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.

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos se presentan como sigue:

	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	117.895
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	<u>(302)</u>
Total	<u>117.594</u>

NOTA 3:

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.

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.

SALDO AL 31/12/2018	
DETALLE	VALOR
INVENTARIOS	\$ 191.385,00
SUMAN:	\$ 191.385,00

NOTA 4:

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 imponderables 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%.

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos se presentan como sigue:

	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1.155
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	16.253
Anticipo de impuesto a la renta	111
Total	<u>17.518</u>

NOTA 5:

ACTIVOS POR 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:

SALDO AL 31/12/2018	
DETALLE	VALOR
Diferencias Temporarias	\$ 1.716,00
SUMAN:	\$ 1.716,00

NOTA 6:**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Dentro de este rubro, 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.

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.

Al 31 de diciembre de 2018, estos activos fueron los siguientes:

	Saldo Dic 2018
Terrenos	60.037
Edificios	164.102
Muebles y enseres	6.814
Maquinaria y equipo	1.176
Equipos de computación	2.080
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	<u>130.677</u>
Subtotal	364.886
(-) Depreciación Acumulada propiedades, planta y equipo	<u>(87.773)</u>
Total	<u>277.112</u>

NOTA 7:**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

Al 31 de diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Locales	1.946
Del exterior	<u>331.257</u>
Total	<u>333.204</u>

NOTA 8:**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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.

Al 31 de diciembre de 2018, 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>

NOTA 9:**CAPITAL SOCIAL**

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

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de La Compañía es de USD 38.448,00, cada acción tiene el valor nominal de USD. 1,00; dicho capital se encuentra distribuido de la siguiente manera:

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

NOTA 10:**OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)**

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

SALDO AL 31/12/2018

DETALLE	VALOR
Otros Resultados Integrales	\$ 5.015,00
SUMAN:	\$ 5.015,00

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

NOTA 11:

VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018, están conformadas como sigue:

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

NOTA 12:

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.

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.

	Sueldos, Benef. Soc. y honorarios	Ventas	Compras	Núm. 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>

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminados al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía (20 de marzo de 2019) y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta general de Accionistas, sin modificaciones.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a central vertical stroke, positioned above the printed name.

Ing. Verónica Toapanta S.
CONTADORA