

PROAGRIP CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	32,605	2,563
Cuentas por cobrar comerciales	10	87,900	153,357
Deterioro de cartera	10	(7,736)	(1,393)
Impuestos por recuperar	11	47,325	82,055
Otras cuentas por cobrar		10,116	3,984
Inventarios	12	79,125	75,732
Total activos corrientes		249,335	316,298
Activos no corrientes			
Activos Intangibles		352	352
Propiedad, planta y equipo	13	381,583	210,164
Activo impuesto diferido		2,418	-
Total activos no corrientes		384,353	210,516
Total Activos		633,688	526,814
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	14	-	56,940
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	89,199	102,846
Compañías Relacionadas y Socios	16	82,652	82,989
Dividendos		31,548	34,297
Impuestos por pagar	11 y 17	13,441	15,048
Prestaciones y Beneficios sociales	18	39,357	42,562
Total pasivos corrientes		256,197	334,682
Pasivos no corrientes			
Jubilación Patronal y Desahucio	18	44,816	36,044
Total pasivos no corrientes		44,816	36,044
Total pasivos		301,013	370,726
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)		332,675	156,088
Total pasivos y patrimonio		633,688	526,814



Fernando Espín
Representante Legal



Silvia Almache
Contadora
RUC No. 180282467001

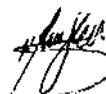
Las notas explicativas anexas de la 1 a la 24 son parte integrante de los estados financieros.

PROAGRIP CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		1,607,160	1,809,066
Costo de ventas	7	(1,284,309)	(1,479,816)
Utilidad bruta en ventas		322,851	329,250
Gastos operacionales			
De Venta y Administrativos	7	(332,616)	(310,524)
		(332,616)	(310,524)
Utilidad (Pérdida) operacional		(9,765)	18,726
Otros Ingresos y (Egresos)			
Gastos financieros netos	8	(2,927)	(7,547)
Pérdida venta activo	8	-	(8,929)
Otros ingresos	8	12,614	26,517
		9,687	10,041
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(78)	28,767
Impuesto a la Renta corriente y diferido	17	(9,966)	(13,485)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(10,044)	15,282
Otros resultados Integrales (ORI)			
Pérdida actuarial en planes de Beneficios definidos		(255)	(950)
Superavit por revaluación Terreno		183,857	-
Utilidad integral del ejercicio		173,558	14,332



Fernando Espín
Representante Legal



Silvia Almache
Contadora
RUC No. 180282467001

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 24 son parte integrante de los estados financieros.

PROAGRIP CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
					EFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF S	RESULTADOS ACUMULADOS	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,000	70,000	5,800	13,304	(19,667)	170,629	250,066
Apropiación reserva legal año 2014	-		3,125	-	-	(3,125)	-
Ajustes errores, ver nota 13	-		-	-	(3,275)	(50,364)	(53,639)
Ajuste reserva legal años anteriores	-		185	-	-	-	185
Ajustes errores Jubilacion patronal	-		-	(3,150)	-	3,150	-
Dividendos distribuidos	-		-	-	-	(62,897)	(62,897)
Utilidad actuarial jubilacion patronal	-		-	7,360	-	-	7,360
Pérdida actuarial desahucio	-		-	(269)	-	-	(269)
Resultado del ejercicio 2017	-		-	-	-	15,282	15,282
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,000	70,000	9,110	17,245	(22,942)	72,675	156,088
Ajustes errores, ver nota 13	-		-	-	-	3,029	3,029
Transferencia entre cuentas patrimoniales		(70,000)				70,000	-
Resultado actuarial, ver nota 20	-		-	(255)	-	-	(255)
Superavit reavahio terreno ver nota 13 y 20	-		-	183,857	-	-	183,857
Resultado del ejercicio 2018	-		-	-	-	(10,044)	(10,044)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10,000	-	9,110	200,847	(22,942)	135,660	332,675



Fernando Espín
Representante Legal



Silvia Almache
Contadora
RUC No. 180282467001

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 24 son parte integrante de los estados financieros.

PROAGRIP CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1,666,485	1,786,516
Pagado a proveedores y empleados		(1,595,093)	(1,729,910)
Impuestos cobrados netos		22,575	5,971
Intereses pagados netos		(1,919)	(7,547)
Efectivo neto proveniente en actividades operativas		<u>92,048</u>	<u>55,030</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de propiedades planta y equipo	13	-	(3,499)
Producto de la venta de vehículos		-	12,054
Efectivo neto provisto en actividades de inversión		<u>-</u>	<u>8,555</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Pagos) Obligaciones financieras contraídas		(56,940)	56,940
Pago préstamos relacionadas y socios		(337)	(29,798)
Dividendos pagados años anteriores		(2,749)	(28,600)
Pagos desahucio		(1,980)	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(62,006)</u>	<u>(1,458)</u>
Incremento neto en efectivo y sus equivalentes		30,042	62,127
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	9	2,563	(59,564)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	9	<u>32,605</u>	<u>2,563</u>

PROAGRIP CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

CONCILIACION DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	(10,044)	15,282
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13,631	23,600
Otros ingresos	(11,606)	(26,332)
Pérdida venta vehículos	-	8,929
Provisión para jubilación patronal y desahucio	10,497	10,130
Previsión incobrables	6,343	-
Participación a los trabajadores	-	5,076
Impuesto a la renta corriente y diferido	9,966	13,485
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de en el capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	94,055	(1,003)
(Aumento) Disminución en inventarios	(3,393)	2,423
(Disminución) Aumento proveedores y otras cuentas por pagar	(13,647)	19,155
(Disminución) en impuestos por pagar	(12,155)	(15,576)
(Disminución) Aumento en beneficios sociales	8,401	(139)
Efectivo neto proveniente en actividades operativas	<u>92,048</u>	<u>55,030</u>



Fernando Espín
Representante Legal



Silvia Almache
Contadora
RUC No. 180282467001

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 24 son parte integrante de los estados financieros.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2008, con el nombre de Proagrip Cia. Ltda. Su actividad principal es la producción, distribución, comercialización e importación de productos agrícolas, masivos y de primera necesidad.

Su domicilio principal es en la ciudad de Ambato, en la Calle Alberto Rosero y Sergio Quiroz.

NOTA 2-AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden estados financieros bajo NIIF para Pymes (para Pequeñas y Medianas Empresas), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 23 de abril del 2019, y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios, posteriormente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La versión utilizada en la preparación y emisión de los estados financieros, corresponde a la vigente a partir del 1 de enero del 2017, que incorpora las modificaciones del año 2015). El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se estableció en 2001 como parte de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (Fundación IASC). En el año 2010 la Fundación IASC pasó a denominarse Fundación IFRS. Véase además la Nota 3.12.

Los estados financieros de PROAGRIP CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

En la Nota No. 4 se revelan las áreas que requieren un mayor grado de juicio y/o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía, la cual también es de uso oficial en la República del Ecuador.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

3.4 Activos y pasivos financieros

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuándo se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos por la comercialización de productos agrícolas. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

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:

PROAGRIP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”, los intereses devengados y pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Provisiones”.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses; las cuentas por pagar comerciales y otras se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Proveedores” y/o “Anticipos de clientes”.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario; no se han establecido intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2017 y 2018 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$1,393 y US\$ 7.736 respectivamente.

3.4.4 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 entidad transfiere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado y/o extinguido.

PROAGRIPIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los costos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos de terminación y gastos de comercialización y distribución (ventas).

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

3.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

3.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

3.8 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta: corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados o directamente en el patrimonio.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos totales (se excluyen ciertos activos).

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La compañía se vio afectada en este aspecto en los ejercicios económicos 2014, 2016, y 2017.

En adición, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013. La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, estableció una tasa de impuesto a la renta del 22% para las sociedades establecidas en el Ecuador, y del 25% si los accionistas se hallan domiciliados en el exterior en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; éstas tasas fueron incrementadas en 3% cada una, para el año 2018 y siguientes, de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera en diciembre del 2017.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

PROAGRIPIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para la jubilación patronal y el desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, contratado para el efecto, y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7.72 % equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.10 Provisiones corrientes

La compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La compañía genera sus ingresos principalmente por la comercialización de productos agrícolas, masivos y de primera necesidad

3.12 Normas para pequeñas y medianas empresas, e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros emitidos

En mayo del 2016 se emitieron modificaciones a las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas, las cuales entraron en vigencia obligatoria, a partir del 1 de enero del 2017, sin embargo su aplicación anticipada fue permitida. La compañía aplica este conjunto de Normas durante el año 2018.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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 condiciones.

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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que PROAGRIP CIA. LTDA., está expuesta a los cambios climáticos ya que de acuerdo a esto se espera la cosecha de nuestros productos y cumplir en un 100% con el pedido que nos realizan.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene como principal competidor, los agricultores informales ubicados de la parte norte del país, ya que pueden ofrecer nuestros mismos productos a bajos costos sin hacer un análisis de gasto real.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo, la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras, dirigidas principalmente a la compra de materias primas (importación).

A continuación, la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Entre 2 y 5</u> <u>años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	89,199	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	82,652	-
Prestaciones y Beneficios Sociales	39,357	44,816
Dividendos	31,548	-
	<u>242,756</u>	<u>44,816</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Entre 2 y 5</u> <u>años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	56,940	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	102,846	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	82,989	-
Prestaciones y Beneficios Sociales	42,562	36,044
Dividendos	34,297	-
	<u>319,634</u>	<u>36,044</u>

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Valor razonable de instrumentos financieros -

<u>Costo</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	32,605	-	2,563	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar comerciales	87,900	-	153,357	-
Otras cuentas por cobrar	10,116	-	3,984	-
Total activos financieros	130,621	-	159,904	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Préstamos y obligaciones financieras	-	-	56,940	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	89,199	-	102,846	-
Dividendos por pagar	31,548	-	34,297	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	82,652	-	82,989	-
Prestaciones y Beneficios sociales	39,357	44,816	42,562	36,044
Total Pasivos Financieros	242,756	44,816	319,634	36,044

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año: 2018</u>	<u>Costo de Producción y Ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas	892,553	-	892,553
Sueldos y beneficios sociales	237,415	120,745	358,160
Jubilación patronal y desahucio	-	10,498	10,498
Depreciación	5,652	7,978	13,630
Honorarios	-	8,045	8,045
Servicios básicos	8,773	142	8,915
Alimentación	15,163	-	15,163
Materiales, Fertilizantes y suministros	101,612	3,242	104,854
Fletes	-	26,238	26,238
Mantenimientos y reparaciones	16,481	30,478	46,959
Impuestos y contribuciones	-	2,054	2,054
Combustibles y lubricantes	-	29,341	29,341
Trámites y otros servicios	-	20,526	20,526
Seguros	-	6,195	6,195
Otros Servicios	6,660	67,134	73,794
	1,284,309	332,616	1,616,925

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Año: 2017</u>	<u>Costo de Producción</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
	<u>y Ventas</u>	<u>administrativos</u>	
Costo de ventas	1,046,296	-	1,046,296
Sueldos y beneficios sociales	222,236	121,424	343,660
Participación trabajadores	-	5,076	5,076
Jubilación patronal y desahucio	10,130	-	10,130
Depreciación	3,377	20,223	23,600
Alimentación	17,326	-	17,326
Servicios básicos	10,372	4,208	14,580
Material de empaque	29,446	-	29,446
Materiales, Fertilizantes y suministros	75,761	2,101	77,862
Fletes	33,219	-	33,219
Mantenimientos y reparaciones	22,481	44,055	66,536
Honorarios	-	2,745	2,745
Impuestos y contribuciones	-	2,513	2,513
Combustibles y lubricantes	-	31,460	31,460
Gastos de viaje	-	7,932	7,932
Seguros	-	9,697	9,697
Otros Servicios	9,172	59,090	68,262
	<u>1,479,816</u>	<u>310,524</u>	<u>1,790,340</u>

NOTA 8 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros Ingresos y Egresos se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros Ingresos		
Otros ingresos de actividades	<u>12,614</u>	<u>26,517</u>
Otros egresos		
Gastos financieros (1)	<u>2,927</u>	<u>7,547</u>
Perdida venta Activo (2)	<u>-</u>	<u>8,929</u>
	<u>2,927</u>	<u>16,476</u>

(1) Corresponde a intereses, comisiones bancarias, netos de intereses ganados en cuentas.

(2) Corresponde a Venta de Vehículos, cuyo producto de la venta fue USD 12.054, ver Nota 13

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	800	800
Bancos	31,805	1,763
	<u>32,605</u>	<u>2,563</u>

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales, corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, reportaban saldos de US\$ 87.900 y US\$ 153.357 respectivamente. La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando está cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 7.736 y US\$ 1.393, .El cliente mayoritario de la compañía es Mega Santamaria S.A., por lo que la producción y ventas se basan de acuerdo a los pedidos que realiza la empresa descrita, destinando el 90% de su producción para la venta de la empresa mencionada; el saldo pendiente de cobro al 31 de diciembre del 2018 y 2017 a Mega Santamaria S.A., es de US\$ 75.543 y US\$ 111.984 respectivamente, la que representa el 86% y 73% de la cartera total respectivamente.

NOTA 11 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos anticipados:		
Anticipo impuesto a la renta	22,662	16,512
Retenciones impuesto a la renta	24,663	65,544
	<u>47,325</u>	<u>82,055</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta causado, ver Nota 17	12,384	13,485
Retenciones de impuesto a la renta	867	918
Retenciones Iva	190	623
Iva en ventas	-	22
	<u>13,441</u>	<u>15,048</u>

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 12 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario Producto Terminado	10,175	7,051
Inventarios De Productos En Proceso	3,476	2,991
Otros Inventarios	65,474	65,690
	<u>79,125</u>	<u>75,732</u>

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de</u>				<u>Saldo 31 de</u>				<u>Saldo 31 de</u>
	<u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reavaluo</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2018</u>
Maquinaria y Equipo	44,953	2,257	-	-	47,210	-	-	-	47,210
Equipos de computo	16,357	938	-	-	17,294	-	-	-	17,294
Muebles y enseres	6,761	304	-	-	7,065	-	-	-	7,065
Equipo Agrícola	1,724	-	-	-	1,724	-	-	-	1,724
Equipo de Oficina	525	-	-	-	525	-	-	-	525
Vehículos	195,969	-	(22,672)	-	173,297	-	-	-	173,297
Total Costo	<u>266,288</u>	<u>3,499</u>	<u>(22,672)</u>	<u>-</u>	<u>247,115</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>247,115</u>
(-) Depreciación acumulada (1)	(131,117)	(23,600)	1,690	(53,639)	(206,666)	(13,631)	-	(1,193)	(219,104)
Terrenos (2)	169,715	-	-	-	169,715	-	183,857	-	353,572
TOTAL	<u>304,886</u>	<u>(20,101)</u>	<u>(20,982)</u>	<u>(53,639)</u>	<u>210,164</u>	<u>(13,631)</u>	<u>183,857</u>	<u>(1,193)</u>	<u>381,583</u>

(1) Corresponde a ajustes por errores en la depreciación de años anteriores.

(2) Al 31 de diciembre el terreno fue ajustado al avalúo Municipal del año 2018, generando un Superávit del US\$ 183.857.

Los saldos netos de las propiedades, planta y equipos son como sigue, al 31 de diciembre del 2018:

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Valor neto</u>
Terrenos	353,572	-	353,572
Maquinaria y Equipo	47,211	(26,933)	20,278
Equipos de computo	17,294	(16,857)	437
Muebles y enseres	7,065	(5,454)	1,611
Equipo Agrícola	1,724	(805)	919
Equipo de Oficina	525	(393)	132
Vehículos	173,296	(168,662)	4,634
	<u>600,687</u>	<u>(219,104)</u>	<u>381,583</u>

NOTA 14 – PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones, al 31 de diciembre del 2017, se compone de un sobregiro bancario al Banco Produbanco por USD 56.940.

NOTA 15 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar, se compone de cuentas por pagar a proveedores locales, que se liquidan en plazos menores a los 60 días.

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	83,555	98,855
Ingreso mercadería notas recepción	3,626	384
Otras cuentas por pagar	2,018	3,607
	<u>89,199</u>	<u>102,846</u>

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la compañía:

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Saldos por cuentas por pagar</u> <u>Compañías Relacionadas (1)</u>	<u>Relación</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mega Santamaria	Comercial	-	48,063
Socios (2)			
Fernando Espin	Préstamos	81,339	33,485
Agrícola Espin	Préstamos	1,313	1,441
		<u>82,652</u>	<u>82,989</u>

- (1) Corresponde a préstamo otorgado por Mega Santamaria entregada en diciembre del 2016 a 24 meses plazo, con vencimiento final en noviembre 2018, genera una tasa de interés del 5% anual,
- (2) Los saldos por pagar a socios, no devengan intereses, no tienen plazos definido de pago, sin embargo, son exigibles, por parte del acreedor en cualquier momento.

El principal cliente de la compañía es Mega Santamaria S.A. destinando el 90% del total de las ventas hacia la empresa descrita y al 31 de diciembre del 2018, el saldo pendiente de recuperar corresponde al 73% de los deudores comerciales, ver Nota 10

Remuneraciones del personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por administradores y miembros del Directorio. Los costos por remuneraciones del personal clave no constituyen desembolsos significativos en la composición de costos y gastos de la compañía.

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA: CORRIENTE

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta diferido	(2,418)	-
Impuestos a la renta Corriente (1)	12,384	13,485
	<u>9,966</u>	<u>13,485</u>

- (1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera, al cierre de cada ejercicio económico.

Conciliación contable - tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente, de los años 2018 y 2017:

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado del año, antes de la participación de los trabajadores en las utilidades, e impuesto a la renta	(78)	33,843
Menos - Participación a los trabajadores	-	5,076
Menos - Otras rentas exentas	(34)	
Más - Gastos no deducibles	44,705	24,175
	<u>44,671</u>	<u>19,099</u>
Base tributaria	44,593	52,942
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta calculado	11,148	11,647
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (1)	<u>12,384</u>	<u>13,485</u>

(1) De acuerdo a la normativa vigente, el mayor valor, entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo mínimo de impuesto a la renta, debe ser pagado y provisionado por una entidad.

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2015 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 18- PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las prestaciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se componen de:

<u>Al 31 de diciembre del 2018:</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales	37,486	329,426	(327,555)	39,357
Participación de los trabajadores en las utilidades	5,076	-	(5,076)	-
	<u>42,562</u>	<u>329,426</u>	<u>(332,631)</u>	<u>39,357</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	36,044	10,752	(1,980)	44,816

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Al 31 de diciembre del 2017:</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales	41,551	335,999	(340,064)	37,486
Participación de los trabajadores en las utilidades	5,556	5,076	5,556	5,076
	47,107	341,075	(334,508)	42,562
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	33,143	2,901	-	36,044

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 comprende 10.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una; en el año 20117 no se incrementó el capital, siendo el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 10.000, representado en 10.000 acciones ordinarias.

NOTA 20 – APORTE FUTURA CAPITALIZACION

La Junta de Socios celebrada el 30 de octubre del 2012, decidió mediante la compensación de créditos, se aporta a la compañía el valor de USD 70.000, el cual sería capitalizado posteriormente; de acuerdo a la decisión de la Junta de Socios celebrada el 28 de diciembre del 2018, se decidió no incrementar el capital y la reclasificación de estos aportes a los Resultados Acumulados, en razón que los accionistas condonan esta deuda del año 2012, por el valor indicado.

NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2015 se efectuó en el año 2016, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Otros Resultados Integrales - ORI

Corresponden al costo financiero en el registro de las provisiones de beneficios sociales a largo plazo, correspondientes a la Jubilación Patronal e Indemnización por desahucio, respaldados en un estudio técnico, contratado para el efecto (Cálculo Actuarial), cuyo valor al 31 de diciembre del 2018 es de US\$ 16.990, y existió una pérdida actuarial del año 2018 de US\$ 255. Además, incluye el superávit en la revaluación de los Terrenos al 31 de diciembre del 2018 de US\$ 183.857

NOTA 22 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa no mantiene ninguna hipoteca abierta, pero el préstamo a Mega Santamaria está garantizado con la entrega de la producción de la compañía, el cual se canceló en noviembre del 2018.

NOTA 23 – REFORMAS Y BENEFICIOS TRIBUTARIOS

A) LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL;

En diciembre del 2014, fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las cuales rigen que rigen a partir de enero del 2016.

Un resumen de estas reformas se muestra a continuación:

- a. Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- b. Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- c. Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- d. Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- e. Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- f. Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- g. Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- h. Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- i. Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- j. Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, determinándose una tasa que oscila entre el 22% y el 25%
- k. Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- l. Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- m. Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- n. Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

B) LEY ORGANICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA

En mayo del 2016, fue publicada la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, , las cuales rigen que rigen a partir de junio del 2016.

Un resumen de estas reformas se detalla a continuación:

- a. Se incrementa la tarifa del IVA (Impuesto al Valor Agregado) al 14% durante el período de un año contado a partir del mes siguiente de la publicación de la Ley.
- b. Contribución solidaria sobre las utilidades del 3% obtenidas por sociedades, fideicomisos, personas naturales sujetas al Impuesto a la renta y que hayan obtenido una base imponible superior a US\$ 12.000,00 (doce mil 00/100 dólares americanos).
- c. Contribución solidaria sobre el patrimonio del 0.90% para personas naturales residentes y no residentes que mantengan un valor de patrimonio dentro y fuera del país al 01 de enero del 2016 superior o igual a US\$ 1.000.000,00 (un millón 00/100 dólares americanos).

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- d. Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- e. Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

C) LEY ORGANICA PARA EL EQUILIBRIO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS.

En abril del 2016, fue publicada la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, en la cual se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

Un resumen de las principales reformas se detalla a continuación:

- a. Devolución del 1% al 2% del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por adquisición de compras de bienes y servicios cuyos pagos se los efectúe con dinero electrónico. Tarjes de débito y tarjetas de crédito. Toda compra cancelada con dinero electrónico, soportarán su deducibilidad de gastos para Impuesto a la renta y Crédito tributario
- b. Para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta para los años 2018 al 2019, no se considerará los valores pagados con dinero electrónico, que se encuentren reflejados en Costos, Gastos e Ingresos.
- c. Dedución del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- d. No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- e. Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus préstamos a sociedades.
- f. Exención de un monto anual de US\$5.000 (cinco mil 00/100 dólares americanos) cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

D) LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACION DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACION DE LA GESTION FINANCIERA

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecieron varias reformas a normas legales tributarias, sector monetario, sector financiero, entre otros.

Entre las principales reformas se establece:

- a) Exoneración de Impuesto a la Renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario
- b) Exoneración de Impuesto a la Renta a las nuevas microempresas por tres años.
- c) Modificaciones a las provisiones de beneficios sociales de largo plazo, en base al pago de las mismas, y no su provisión contable.
- d) Ampliación de la utilización, de los gastos personales, como deducciones adicionales para personas naturales.
- e) Obligación de llevar contabilidad obligatoria, para profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos, que superen los US\$ 300.000 anuales.
- f) Incremento de la tasa anual de impuesto a la renta del 22% al 25%, partir del año fiscal 2018
- g) Bancarización de las transacciones financieras de US\$ 5.000 a US\$ 1.000
- h) Sanciones por ocultamiento patrimonial.

E) LEY ORGANICA PARA EL FOMENTO PRODUCTO, ATRACCION DE INVERSIONES, GENERACION DE EMPLEO Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL

El 7 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Producto, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, y publicó en el Registro Oficial S309 del 21 de agosto del mismo año; adicionalmente el 20 de diciembre de 2018 se expidió el Reglamento para la Aplicación de la Ley antes indicada, con el cual entre otros aspectos, se emiten ciertos beneficios fiscales relacionados, con el anticipo de impuesto a la renta y exenciones por ciertos periodos anuales a las nuevas inversiones.

Adicionalmente se reforma, y con aplicación para el año fiscal 2019, el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, determinándose que: “Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses

PROAGRIP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración”

NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjo ningún evento que, en mi opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Fernando Espín
Representante Legal



Silvia Almache
Contadora
RUC No. 180282467001