

IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA.LTDA.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2018
e Informe de los Auditores Independientes



Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NITF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad

Guayaquil, 25 de abril del 2018

A los Socios de

IMPORTADORA Y EXPORTADORA

VILCAGREEN CIA.LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA.LTDA.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA.LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA.LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA.LTDA.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Audidores Campos & Campos S.A.
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065

Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoria), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria 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 de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Auditores Campos & Campos S.A.
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065

Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192

IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Impuestos Corrientes	7	295	295
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		295	295
ACTIVO NO CORRIENTE			
Terrenos	8	2.520.390	2.520.390
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.520.390	2.520.390
TOTAL ACTIVO		\$ 2.520.685	2.520.685

Darwin Vargas Agurto
Representante Legal

Wilson Pereira Dávila
Contador

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

IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	\$ 134,298	130,374
TOTAL PASIVO CORRIENTE		134,298	130,374
PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		-	-
TOTAL PASIVOS		134,298	130,374
PATRIMONIO			
Capital Social		628,000	628,000
Reservas		1,893,351	1,893,351
Resultados acumulados		-	23,127
Resultado del ejercicio		-	107,913
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	10	2,386,386	2,390,311
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 2,520,685	2,520,685

Darwin Vargas Aguirre
Representante Legal

Wilson Pereira Dávila
Contador

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

IMPORTADORA Y EXPORTADORA YILCAGREEN CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

En Dólares Americanos

	2018	2017
Total Ingresos Operacionales	12 \$	46,334
Costo de Ventas	-	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-	46,334
GASTOS OPERACIONALES	-	154,245
Gastos Administrativos y Ventas	-	-
Gastos Financieros	-	2
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	13 -3,924	-154,247
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos No Operacionales	-	-
TOTAL INGRESOS/EGRESO NO OPERACIONAL	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES	-	-107,913
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	-	107,913
(-) Impuesto a la Renta	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL	-	107,913

Darwin Vargas Agurto
Representante Legal

Willson Pereira Dávila
Contador

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

IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA. LTDA
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	628,000	1.893.351	-	21.503	-
Más (menos) transacciones durante el año					
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	1.624	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	107.913	107.913
Saldo al 31 de diciembre del 2017	628,000	1.893.351	-	107.913	2.390.311
Más (menos) transacciones durante el año					
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	107.913	-
Otros cambios a detallar	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	3.924	3.924
Saldo al 31 de diciembre del 2018	628,000	1.893.351	-	131.040	2.386.387

Darwin Vargas Agurto
Representante Legal

Wilson Pereira Dávila
Contador

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

IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

En Dólares Americanos

2018

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores -3.924

Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente

en actividades de operación

Depreciación y Amortización

Cambios en activos y pasivos de operación :

Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar 3.924

EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Variación En Propiedad, Planta Y Equipo

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Otras entradas y salidas de efectivo

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

-

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE

EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO

-

EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO

-

Darwin Vargas Agurto
Representante Legal

Wilson Pereira Dávila
Contador

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

IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 16 de junio del 2008, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Machala. El objeto de la Compañía es la importación y exportación de plantas y plántulas, equipos celulares, compras, construcción, y ventas de bienes muebles e inmuebles, en el Ecuador y en el Extranjero.

Desde la fecha de constitución, la Compañía no ha efectuado operaciones comerciales con terceros y sus actividades se han concentrado en la adquisición y mantenimiento de propiedades inmobiliarias en la ciudad de Machala

2. BASES DE PREPARACIÓN

IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA. LTDA., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

> Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA. LTDA., es una compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

> Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee – SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

» **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente.

El valor razonable se define como 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, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

» **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

» **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales.

» **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILLAGREEN CIA. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes incluye los valores en cajas, así como los saldos conciliados en cuentas bancarias.

c. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiere pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Andrés David Machuca Granda
- Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.
- Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURSA

Las transacciones que **IMPORTADORA Y EXPORTADORA VILCAGREEN CIA. LTDA.**, realice con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); reembolsos financieros, garantías y avales.

- Minera DMG S.A.
- Minesadco S.A.
- Minera Beloro C.L.
- Compañía Supermag S.A.
- Compañía Minera Machala S.A. COMIMACH
- Aurifera Poderosa
- Guilaquiza Ingenieros S.A.
- Aurifera Cerro Dorado S.A.

2. Pagos y gastos anticipados

Los pagos y gastos anticipados representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por los anticipos entregados a empleados.

3. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos. Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden a las retenciones del IVA y al Impuesto a la Renta por pagar.

4. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen pasivos por impuestos corrientes, obligaciones laborales y obligaciones con terceros e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

5. Obligaciones con terceros

Las obligaciones con terceros representan los saldos pendientes de pago que se reconocen por las compras de bienes y prestación de servicios a terceros.

d. Capital social

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran reserva legal, los resultados acumulados y el resultado del periodo.

e. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcanzan determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía.

f. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

g. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los periodos 2018 y 2017 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

h. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Cambios y modificaciones en las normas internacionales de información financiera
- Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):
- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018	
NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018	
CINIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018	
NIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018	
NIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018	
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018	
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018	

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019	
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020	
NIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021	
Nuevas interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria

CINIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias
1 de enero de 2019

NIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019	NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019	NIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019	NIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019	NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019	NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019	NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019	NIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar
--	--------------------	---	--------------------	-------------------------------	--------------------	---------------------------	--------------------	--------------------------------	--------------------	-----------------------------	--------------------	---	--------------------	---	----------------

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

6. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de las Gerencias General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **IMPORTADORA Y EXPORTADORA**

VILCAGREEN CIA. LTDA, no mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes, debido a que su operación no está relacionada con la venta de bienes y prestación de servicios.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas, las cuales no generan costos por intereses; sin embargo, en el caso de contratarse otros financiamientos, se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del Capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

7. IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos con Impuestos corrientes corresponden a:

	2018	2017
Credito Tributario IVA	295	295
Total	295	295

8. PROPIEDADES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las propiedades presentados en US\$ 2,250,390 corresponde al costo revaluado de un terreno ubicado en la entrada norte de la ciudad de Machala provincia de El Oro.

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos con documentos y cuentas por pagar corresponden a:

	2018	2017
Proveedores Locales	605	-
Relacionadas (ver nota 9)	45.621	42.204
Impuesto a la Patente Municipal	88.061	88.170
Otras cuentas por pagar	11	-
Total	134.298	130.374

10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social

El capital social es de US\$ 628,000 dividido en 10,000 participaciones con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido distribuidas a sus socios. Al 31 de diciembre del 2018 los resultados acumulados de la compañía es de US\$ - 131,040.

11. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos con partes relacionadas corresponden a:

Relacionadas		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Documentos y cuentas por pagar			
Andres Machuca Granda	Accionista	15,635	15,635
Minera Dmg S.a.	Comerciales	11,851	11,851
Imburesa	Comerciales	202	15,327
SUPERMAG S.A.	Comerciales	1	2,468
MINERA BELORO	Comerciales	67	71
CORMIREY S.A.	Comerciales		
COMIMACH	Comerciales		
MINAURIP	Comerciales		
Suman		45,621	45,621

12. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos con ingresos corresponden a:

		2018	2017
Otros Ingresos	-	46,334	46,334
Total	-	46,334	46,334

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos con gastos de administración y de ventas corresponden a:

		2018	2017
Impuestos, tasas y contribuciones	2,067	49,347	102,522
Gastos No Deducibles	-	-	2,377
Otros Gastos	1,858	3,924	154,247
Total	3,924	154,247	154,247

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

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe (Abril 2019), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

15. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.