

SOLAUDIT S.A.
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS

AGROTESOL S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018
Informe de los Auditores Independientes.**

PBX: 040602030 - Directo Cerecúa: 047059194 - Cel: 0995208513 / 0998007377

Ay: Joaquín Oyarzá y Leopoldo Barillas

Edif. Trade Building Torre "B" Piso 12 Corporativo, Ofic. L-720a / L-720c / L-720e
junto al Arco del Sol, atrás del Hotel Sonesta

serviciocliente@profesionistasint.com • arcdri@profesionistasint.com



SOLAUDIT S.A.
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS

AGROTESO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 28

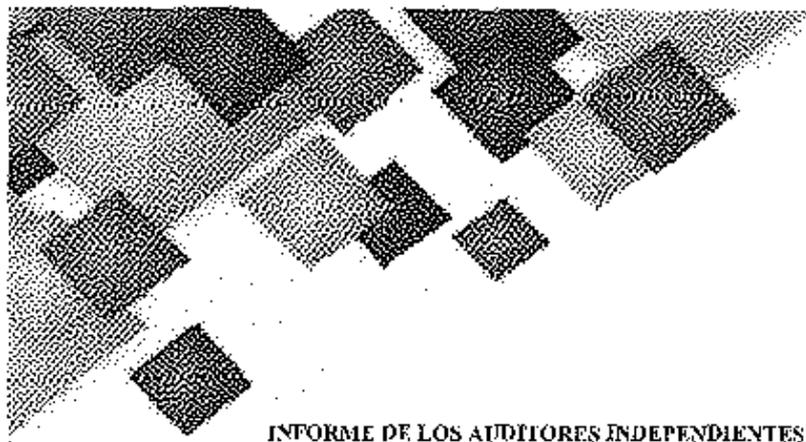
Abreviaturas

NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

PH: 045902020 - Dirección: Corchagua 842639194 - Cel: 0995358911 / 0995807277

Av. Jacarilla Orentha y Leopoldo Benítez
Edif. Trade Building Torre "B" Pao "C" corporativo - Ofic. 1/262 / 1/26C y 1/26D
(junto al Mall del 30, atrás del Hotel Sonata)

serviciocliente@profesionistaassistant.com • erodriguez@profesionistaassistant.com



SOLAUDIT S.A.
SOLUCIONES EN AUDITORIAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **AGROTESOL S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **AGROTESOL S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la compañía **AGROTESOL S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

En Cumpliendo con la Resolución No. SCVS-TAC-DNCDN-2016-011, la compañía **AGROTESOL S.A.** a partir del año 2018, está obligada a la contratación de la Auditoría Externa.

4. Párrafo de énfasis

Las operaciones de **AGROTESOL S.A.** se concentran en las ventas exclusivas del 100% de la producción de banana a su compañía relacionada Cabaqui S.A..

5. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha, y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

RDR 045000000 - Director General 042000104 - Cel. 0995588911 / 0908967277

Alejosquín Orentis y Leopoldo Benítez
Edif. Trade Building Torre "B" Piso "G" corporativo - Ofic. 6720c / L705C / L705d
Cartero # Mail del Bol. entre del Hotel Sonesta,

serviciostaxibol@profesionalesistat.com - aredi@quezoprofesionalesistat.com



SOLAUDIT S.A.
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe por ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que pueda su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. del Colegio Profesional: 35913

Guayaquil, 16 de abril del 2019

PLX: 016900030 - Dirección General: CA2659104 - Cel: 0995358915 / 0993907277

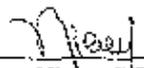
Asesoría Orientada a la Cooperación Boliviana
Edif. Pedro Durrón Torre "A" Piso "C" Corporativo - Ofic. 1 y 200 / L-7000 / L-7200
Junta de Maiz del Sur, cerca del Hotel Sumbra

serviciosclientes@profesionaleshst.com - email@profesionaleshst.com

AGROYESOL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	71,337
Activos Financieros, neto	4	117,622
Activo biológico	5	626,715
Servicios y otros pagos por anticipados		587
Activos por impuestos corrientes	6	98,636
Total activo corriente		914,897
Activo no corriente		
Propiedades y equipo neto	7	20,050
Otros Activos No corrientes		7,516
Total activo no corriente		27,566
Total activos		942,463
<u>PASIVO</u>		
Pasivo Corriente		
Pasivos Financieros	8	171,956
Otras Obligaciones corrientes	9	53,984
Total pasivos corrientes		205,940
Pasivo no corriente		
Provisiones por beneficios a empleados	10	33,371
Total pasivos no corrientes		33,371
Total pasivos		239,311
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
Capital	11	20,000
Reserva legal		7,598
Resultados acumulados		-
Adopción NIIF por primera vez		590,012
Otros resultados integrales		9,869
Resultados del ejercicio		75,673
Total patrimonio neto		703,152
Total pasivos y patrimonio neto		942,463


 Sr. Orlando Alvarez Rios
 Gerente General


 Ing. Nieves Ostaiza Aveiga
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

AGROTESOL S.A.

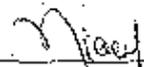
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Colones

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	12	1.088.684
Costo de ventas	13	(693.610)
Utilidad bruta		395.074
Generación (reversión) medición valor razonable de Activos biológicos	5	24.505
Otros Ingresos		745
Gasto de operación y financiero		
Gastos administrativos y ventas	13	(320.425)
Gastos Financieros		(167)
Total gastos de operación y financiero		(320.592)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		99.732
15% Participación de trabajadores	14	(11.218)
Impuesto a la Renta Único- Banano	14	(12.841)
Resultado del ejercicio		75.673


Sr. Gerardo Alvarez Ríos
Gerente General


Ing. Nieves Ostiza Aveiga
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

AGROTESOL, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Adopción NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	20,000	7,598	590,012	165,490	8,484	73,337	864,921
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(73,337)	(73,337)
Ganancia actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	-	1,385	-	1,385
Abstracción de pérdida	-	-	-	(24,964)	-	-	(24,964)
Distribución de dividendos	-	-	-	(140,526)	-	-	(140,526)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	75,673	75,673
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	20,000	7,598	590,012	-	9,869	75,673	703,152


 Selma María Álvarez Ríos
 Gerente General

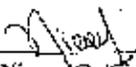

 Ina Nieves Ostiza Aveiga
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

AGROTÉSOL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 Expresado en Dólares

	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de ventas de bienes	1.100.072
Cobros por actividades de operación	<u>1.100.072</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(913.868)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(154.001)
Impuestos y las ganancias pagados	(12.841)
Pagos por actividades de operación	<u>(1.080.710)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>19.362</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades y equipos	(5.792)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	
Compra de activos intangibles	
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(5.792)</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Dividendos pagados	(376)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(376)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>13.194</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	58.143
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>71.337</u>

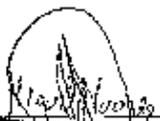

 Sr. Orlando Alvarez Rios
 Gerente General

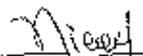

 Ing. Nieves Ostaza Aveiga
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	99,732
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(28,139)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12,909
Ajustes por gastos en provisiones	7,962
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(12,841)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(11,278)
Ajustes por activos biológicos	(24,505)
Otros ajustes distintos de efectivo	(446)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(52,231)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(2,623)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(10,857)
(Incremento) en inventarios	(825)
Disminución en servicios y otros pagos anticipados	2,903
Disminución en activos por impuestos corrientes	24,123
Disminución otros activos no corrientes	69,904
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(13,801)
Incremento en otras cuentas por pagar	(119,508)
Incremento en beneficios a empleados	(1,547)
	<hr/>
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	19,362
	<hr/> <hr/>


 Sr. Orlando Alvarez Rios
 Gerente General


 Ing. Nieves Ojalza Ayuga
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

AGROTESOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

AGROTESOL S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 05 de diciembre del 2005, en la provincia de Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de diciembre del 2005.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse al cultivo de banano. Domiciliada en el cantón Muchala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Av. Bolívar Madero Vargas, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su bodega se encuentra ubicada Cantón Quévodo, Provincia de Los Ríos.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992435798001 ha establecido como actividad el cultivo de banano.

La Compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura y Ganadería y Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Las ventas de producción de banano se las realiza en presentación de caja tipo 22XU a la compañía Cabaqui S.A. con una participación del 100% respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas
6	Estado de Flujos de Efectivo
7	Notas a los Estados Financieros
8	Políticas, estimaciones y errores contables
10	Instrumentos Financieros Básicos
11	Propiedades, planta y equipo
17	Pasivos y patrimonio
22	Ingresos de actividades ordinarias
23	Deterioro del valor de los activos
27	Activos Biológicos
34	

AGROFESOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y Cuentas por cobrar clientes relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabiliza inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

AGROTESCO, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menor en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, 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 cuando 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

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

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días; no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

AGROVITESO, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

2.4.4 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 Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio.

2.6. Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.7 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser utilizados en el proceso de producción del banano y poder ser comercializados.

La compañía reconoce como inventario a los suministros e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, están registrados al costo y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, y otros demás costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

2.8 Activos Biológicos

De acuerdo a la Sección 34 el tratamiento de los activos biológicos a lo largo del periodo del crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en su punto de cosecha o recolección.

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico cuando, y solo cuando:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del biológico pueden ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. Las plantaciones se miden en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen de plantaciones en la compañía, el nivel de rendimiento (número de matas por áreas), las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha. La variedad que se siembra y se cosecha es Cavendish.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable de las plantaciones, la entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como bases para la fijación de los precios. La mata de banano en pie próxima a la tumbada es medida a su valor razonable al momento de la cosecha.

La compañía tiene como política hacer resiembras permanentes, a fin de que se mantengan el número de matas por cada hectárea.

La compañía tiene ubicada sus plantaciones en la Hacienda "La Fortuna" ubicado en el Cantón Machala Provincia de El Oro.

2.9 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los gastos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

AGROTESOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

Propiedad Planta y Equipo	Políticas de capitalización	Años	% Depreciación
Terrenos	Valor razonable		
Edificio		20	5%
Equipo de Computación	Más de \$1000	3	33%
Vehículo	Más de \$1500	5	20%
Maquinarias	Más de \$1500	10	10%
Equipos de Comunicaciones	Más de \$1500	3	33%
Herramientas agrícolas	Más de \$500	10	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.10 Impuestos a la renta única para la exportación de banano no producido

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura y Ganadería).

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

2.11 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 5% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio:

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.12 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse 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.

AGROTÉSOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de Agrotésol S.A. corresponden de la venta de fruta de banano.

2.14 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta preservación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.16 Uso de estimaciones y supuestos 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 y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

2.17 Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía AGRÓTESOL S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAP", versión 7, proviene de terceros, su proveedor es el Ing. Augusto Valle Solomayor.

AGROTESOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	2018
	US\$ dólares
Caja	150
Bancos	a)
Pichincha C.A.	35.402
Cooperativa Santa Rosa	84
Cooperativa JFP	35.701
	<u>71.337</u>

a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de cajas de banano y no tiene restricción alguna

4. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	2018
	US\$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 15) 95.484
Otras cuentas por cobrar	a) <u>22.138</u>
	<u>117.622</u>

La política de crédito de la Compañía es de 15 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 17 y 21 de la Sección 11, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

A) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a principalmente a notas de crédito desmaterializadas.

AGROFESOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018, el activo biológico está conformado por 85 hectáreas medidos al valor razonable. A continuación, se presenta la mediación del valor razonable:

Tasa	VNA: 2017			AÑO	VNA: 2018		Cannucha
	10,21%	602.210			10,21%	626.715	
Periodos	Flujos	VA		Periodos	Flujos	VA	
1	85.480	77.561	2018	1	84.648	76.806	
2	84.763	69.786	2019	2	86.428	71.156	
3	83.968	62.727	2020	3	88.245	65.922	
4	83.093	56.322	2021	4	90.101	61.072	
5	82.133	50.514	2022	5	91.996	56.580	
6	81.086	45.250	2023	6	93.930	52.418	
7	79.948	40.482	2024	7	95.905	48.562	
8	78.715	36.165	2025	8	97.922	44.990	
9	77.383	32.260	2026	9	99.981	41.680	
10	75.950	28.729	2027	10	102.084	38.614	
11	74.410	25.539	2028	11	104.230	35.774	
12	72.760	22.659	2029	12	106.422	33.141	
13	70.995	20.061	2030				
14	69.112	17.720	2031				
15	67.104	16.435	2032				
		602.210				626.715	

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables (Referencia técnica 2.34, 11.27 a: 11.32 NIIF Pymes y NIIF 13.61).

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes (NIIF 13.62)

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período en base al estudio realizado por el especialista, el Ing. Luis Agurto Cajal, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Crédito Ejutario IVA	a) 94.877
Anticipo de Impuesto a la renta	3.759
	<u>98.636</u>

a) Corresponde principalmente a crédito tributario a favor de la empresa, misma que proviene del año 2016.

AGROFESOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares)

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

	%	Movimientos del año 2018			Saldos al 31/12/2018
		Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Bajas	
Edificios	5%	98.763			98.763
Equipos de comunicación	33%	440	1.650	(258)	1.832
Equipo de computación	33%	1.456	403	(188)	1.671
Herramientas Agrícolas	10%	3.051	2.314	-	5.368
Maquinaria y Equipo	10%	3.614	1.425	-	5.039
Vehículo	20%	1.457	-	-	1.457
Subtotal		168.784	5.792	(446)	174.130
Depreciación acumulada		(123.994)	(12.909)	42.823	(94.080)
Total		(15.210)	(7.117)	42.377	20.050

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Herramientas Agrícolas, y Equipos de computación y otras propiedades que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 5.792. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentado a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del período en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		2018 US\$ dólares
Cuentas por pagar locales	a)	27.328
Dividendos por pagar		140.902
Otras cuentas por pagar		3.726
		<u>171.956</u>

- a) Corresponde principalmente a valores pendientes de pago a los proveedores Fumipalma S.A., Guaman Arias Cesar, Icapar S.A., Ordiwel S.A. y Vikingo Ecuador Vicuña S.A., por concepto de insumos agrícolas, fertilizantes, pesticidas, y servicios de fumigación de banano, con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

AGROTESAS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares)

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Beneficios de ley a empleados	a)	15.073
15% Participación trabajadores por pagar Con el FISS	b)	11.218
Con la Administración Tributaria	c)	438
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	d)	-
		<u>33.984</u>

a) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero	16.620
Provisión del año	38.981
Pagos	(40.528)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>15.073</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero	13.066
Provisión del año	11.218
Pagos	(11.066)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>11.218</u>

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Retención fuente	342
Retención IVA	96
	<u>438</u>

d) Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	-
Provisión del año	12.841
Pagos	(12.841)
Compensación con impuesto retenidos	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>

AGROTESOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares)

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Jubilación patronal	18,697
Indemnización por desahucio	14,674
	<u>33,371</u>

a) El movimiento de Jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	12,193
Provisión del año	2,754
Ganancias actuariales	3,750
Saldo final al 31 de diciembre	<u>18,697</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	13,124
Provisión del año	3,915
Pérdidas actuariales	(2,365)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>14,674</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) 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 es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7,72% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, los cuales 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.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 y 2017 es de US\$ 18.697 y US\$ 14.674 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

AGROFESOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación...)

	2018
Salario mínimo vital (US\$)	386
Número de empleados	68
Tasa de descuento anual	7,72%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	2,30%

La Compañía "Actuaría Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa Ecuatoriana de 7,72%, para efectos del cálculo de la *jubilación patronal* para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuaría: "Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el período estimado para los pagos futuros".

11. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital de la compañía está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
De Wild Neira Vanessa	Ecuatoriana	800	1	800	4%
Solano Torres Atilio Eduardo	Ecuatoriana	19.200	1	19.200	96%
		<u>20.000</u>		<u>20.000</u>	<u>100%</u>

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERC/016-0536.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 27 de abril del 2018, los Accionistas resolvieron distribuir las utilidades acumuladas por el valor de US\$ 140.526; y, mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 26 de abril del 2018 resolvieron la absorción de una parte de las pérdidas del año 2007 y 2009 por el valor de US\$ 24.964.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 los ingresos fueron como sigue:

	2018
Venta de Banano	US\$ dólares
	1.038.584
	<u>1.038.584</u>

AGROFESOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos por Marcas al 31 de diciembre del 2018:

Marcas:	2018 US\$ dólares
Del Monte	780.605
IP Count	5.900
Banandos	99.361
Extraban	14.806
Don Atí	24.222
Monkey Banana	13.598
Yellow	132.098
Dolphin	3.838
Nadia	14.256
	<u>1.088.684</u>

Los ingresos al 31 de diciembre del 2018 corresponden a la venta de banana caja 22XU por US\$ 1.088.684 respectivamente, siendo su principal cliente relacionada en el año 2018 la compañía Cabaqui S.A., representando el 100% del total de las ventas.

	2018 US\$ dólares
Cajas vendidas	181.939
Precio promedio por caja	5,98
Ventas	<u>1.088.684</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía vendió 245.355 cajas de banana Del Monte, IP Count, Banandos, Extraban, Don Atí, Monkey Banana, Yellow, Dolphin y Nadia 22XU con un precio promedio de US\$5,98 la compañía tuvo un incremento de 7,96% en su margen bruto.

13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTO DE VENTAS

	2018 US\$ dólares
Fertilizantes	105.515
Plásticos	25.414
Fungicidas	109.506
Otros costos directos de producción	40.522
Jornales	360.353
Suministros y Materiales	4.869
Materiales para riego	24.038
Mantenimiento y reparaciones	23.517
Otros servicios	26.587
Gastos Rise	18.013
Depreciaciones	12.908
Otros insumos	2.368
	<u>693.610</u>

AGROTESCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

	2018
	US\$ dólares
Cajas cosechadas	281.930
Precio	3,81
Costo de Venta	693.610

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

	2018
	US\$ dólares
Sueldos y Salarios	60.567
Aportes a la Seguridad Social	20.332
Beneficios Sociales	9.475
Impuestos y contribuciones	1.584
Otros Costos	17.171
Servicios Prestados	211.296
a) _____	320.425

a) Corresponde principalmente a remuneraciones pagadas al personal de cuadrilla contratado temporalmente para cada cosecha.

14. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por el año originado al 31 de diciembre del 2018, se presenta a continuación:

	2018
	US\$ dólares
Cantidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	99.732
15% Participación trabajadores por pagar	(11.218)
Gastos no deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	1.089.430
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(1.014.202)
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(24.490)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	(439)
Base Imponible	138.813
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(5.008)
Saldo del Anticipo	5.008
Impuesto a la renta único	12.841
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la Renta Único	(12.841)
Impuesto a la renta por pagar	_____

Tarifa de Impuesto a la Renta

Art. 27.- Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero. - "Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, incluyendo otras musáceas que se produzcan en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones: 1. Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo. En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 2%. Esta tarifa podrá ser reducida hasta el 1% para el segmento de microproductores y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecido para la obligación de llevar contabilidad".

ACRÓFUSOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

14. IMPUESTO A LA RENTA (a continuación...)

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

El impuesto presuntivo establecido en este artículo será declarado y pagado, en la forma, medios y plazos que establecen el Reglamento.

Los agentes de retención efectuarán a sus contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el Anticipo del impuesto a la renta.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas

Cuentas por cobrar relacionadas:

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Laertes S.A.	a)	83,559
Cabaqui	b)	11,925
		<u>95,484</u>

- La administración de la Compañía le otorgo un préstamo en el año 2017 a su relacionada por el valor de US\$ 60.000 para cubrir gastos a su relacionada Laertes S.A.
- Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de clientes corresponde a su único cliente Cabaqui S.A. por la facturación emitida por concepto de venta de banano.

GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el período 2018, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía COPACIGULF S.A. para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCC/15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

AGROTÉSOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en dólares)

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Inmunicado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

AGROTÉSOL S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2018, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGF-RCGCI-5-000455 del Servicio de Rentas Internas, con fecha 27 de mayo del 2015.

16. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversión.

Riesgo de Liquidez	2018	
	Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	708.957
Razón corriente	Activo corriente	914.897
	Pasivo corriente	205.940
Punto Ácido	Activo corriente - Inventario	914.897
	Pasivo corriente	205.940

AGROVETESOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

16. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 4,44 ctsv. de dólar.

Al ser los activos corrientes menores a los pasivos corrientes de la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$ 708,957 esto indica que la compañía no puede cumplir con sus obligaciones corrientes, así como también invertir sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

<u>Riesgo de Crédito</u>		<u>2018</u>	
		<u>Resultados</u>	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	4.293.000	4 días
	Ventas netas	1.088.684	
Rotación de cartera	360	360	90 veces
	Periodos medios de cobranza	4	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El periodo neto de cobranzas es de 4 días siendo adecuado si se compara con su política de crédito de 15 días, sin embargo, este comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, porque el periodo medio de pago a sus proveedores es de hasta 60 días.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<u>Riesgo de Gestión</u>		<u>2018</u>	
		<u>Resultados</u>	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	9.838.080	35 días
	Compras	283.325	
Impacto Gastos	Gastos de Adm. Y ventas	320.425	29%
Administrativos y Ventas	Ventas netas	1.088.684	

El periodo medio de pago es de 35 días, la cual se enmarca dentro de su política de pago a sus proveedores el cual es hasta 60 días.

ACROTESOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

16. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgos Operativos

Endeudamiento – Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

<i>Endeudamiento- Solvencia</i>				2018	
				Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	239.311	25%
	Total activo			942.463	
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo	x	100%	239.311	34%
	Total patrimonio			703.152	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	205.940	86%
	total pasivo			239.311	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	33.371	14%
	Total pasivo			239.311	

Existe un endeudamiento comparado con los activos totales del 25%, y un endeudamiento comparado con el patrimonio del 34%, lo cual demuestra que la empresa mantiene independencia frente a sus proveedores y accionistas.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

<i>Rentabilidad</i>				2018	
				Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta			75.673	10,76%
	Patrimonio			703.152	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional			74.649	6,86%
	Ventas netas			1.088.684	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta			395.074	36,29%
	Ventas netas			1.088.684	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta			75.673	6,95%
	Ventas netas			1.088.684	

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de pérdida del 6,95%, margen esperado por los accionistas.

Riesgo Legal: La empresa en el presente periodo no presenta demanda de ninguna índole que se representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe 16 de abril del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

AGROTESOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
