

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con el informe de los auditores independientes)

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Alas Para El Agro Alpagro Cia. Ltda.
NIIF para las PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Socios de:

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Alas Para El Agro Alpago Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Alas Para El Agro Alpago Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Alas Para El Agro Alpago Cía. Ltda., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Parque Empresarial Cidón
Edif. Corp. 3, primer piso ofc. 102
Teléfonos: 688 4 390 3047 - 4 390 3048
P.O. Box. 09 03-30051
Email: info@valarezoasociados.com
www.valarezoasociados.com
Guayaquil - Ecuador

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía 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 para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 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.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.



VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Parque Empresarial Coron

Edif. Corp. 3, primer piso ofic. 102

Teléfono: 593 4 390 3047 - 4 390 3048

P.O. Box. 09-03-30061

Email: info@valarezoasociados.com

www.valarezoasociados.com

Guayaquil - Ecuador

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Alas Para El Agro Alpagro Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Mayo, 15 del 2020
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Anexo 1

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material 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 auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Alas Para El Agro Alpagro Cía. Ltda.
- Evaluamos la adecuación 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 auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Parque Empresarial: Colón

Edif. Corp. 3, primer piso ofic. 102

Teléfonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048

P.O.Box. 09-03-30051

Email: info@valarezoasociados.com

www.valarezoasociados.com

Guayaquil - Ecuador

- 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión, realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

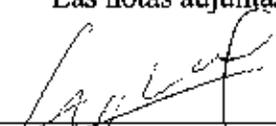
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden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

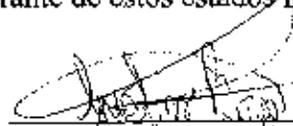
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos 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 cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	23,416	36,347
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	315,194	297,402
Inventarios	6	231,733	321,658
Activos por impuestos corrientes	7	80,852	50,224
Gastos pagados por anticipados		14	1,446
Total activo corriente		651,209	707,077
Activo no corriente			
Propiedad y equipos	8	244,359	286,731
Activos por impuestos diferidos	7	7,013	1,061
Total activo no corriente		251,372	287,792
Total activo		902,581	994,869
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Sobregiro bancario		-	229
Obligaciones financieras	9	-	92,285
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	196,889	201,705
Pasivos por impuestos corrientes	7	370	756
Obligaciones acumuladas	11	40,079	34,580
Total pasivo corriente		237,338	329,555
Pasivo no corriente			
Obligación por beneficios definidos	13	14,243	16,923
Otros pasivos no corrientes		21,085	21,085
Total pasivo no corriente		35,328	38,008
<u>Patrimonio</u>	15		
Capital social		16,000	16,000
Aportes para futuras capitalizaciones		484,123	484,123
Reservas		41,979	41,979
Otros resultados integrales		4,454	(10,355)
Resultados acumulados		95,559	96,370
Resultados del ejercicio		(12,200)	(811)
Total patrimonio		629,915	627,306
Total pasivo y patrimonio		902,581	994,869

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.

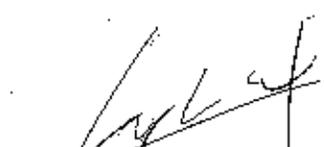

Sr. Guillermo Aguilar Wenzell
Gerente General


C.P.A. Gustavo Borja Salazar
Contador General

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	16	929,246	909,798
Costo de ventas	17	(648,768)	(606,864)
Utilidad bruta		280,478	302,934
Otros ingresos	18	69,763	42,977
Gastos de operación	19	(364,124)	(337,668)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(13,883)	8,243
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(4,641)	(10,115)
Diferido	7	6,324	1,061
Pérdida del ejercicio		(12,200)	(811)
Otros resultados integrales			
Utilidad (Pérdida) actuarial en jubilación patronal, y bonificación por desahucio		14,809	(6,128)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio y resultado integral		<u>2,609</u>	<u>(6,939)</u>

Las notas adjuntas 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Guillermo Aguilar Wenzell
 Gerente General


 C.P.A. Gustavo Borja Salazar
 Contador General

ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017									
Capital social		16,000	484,123	9,727	32,252	(4,227)	88,263	8,107	634,245
(menos) transacciones durante el ejercicio:									
Traspaso de resultado		-	-	-	-	-	8,107	(8,107)	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	-	-	(811)	(811)
Pérdida actuarial		-	-	-	-	(6,128)	-	-	(6,128)
Ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018									
Capital social	15	16,000	484,123	9,727	32,252	(10,355)	96,370	(811)	627,306
(menos) transacciones durante el ejercicio:									
Traspaso de resultado		-	-	-	-	-	(811)	811	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	-	-	(12,200)	(12,200)
Pérdida actuarial		-	-	-	-	14,809	-	-	14,809
Ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019									
Capital social	15	16,000	484,123	9,727	32,252	4,454	95,559	(12,200)	629,915

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.

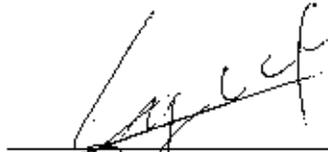

 Sr. Guillermo Aguilar Wenzell
 Gerente General


 C.P.A. Gustavo Borja Salazar
 Contador General

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de prestación de servicios		920,546	869,703
Otros cobros		57,687	13,406
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores y empleados		(855,455)	(708,656)
Pagos de impuestos		(35,283)	(18,049)
Pagos de intereses		(5,328)	(15,195)
Flujos neto de efectivo procedentes de actividades de operación		82,167	141,209
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de equipo	8	(2,813)	(874)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(2,813)	(874)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Sobregiro bancario		-	(6,281)
Pagos de obligaciones financieras	9	(92,285)	(102,144)
Flujos neto utilizados en actividades de financiamiento		(92,285)	(108,425)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo		(12,931)	31,910
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		36,347	4,437
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>23,416</u>	<u>36,347</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Guillermo Aguilar Wenzell
 Gerente General


 C.P.A. Gustavo Borja Salazar
 Contador General

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

Alas Para El Agro Alpago Cía. Ltda. fue constituida el 16 de febrero de 2007, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador; siendo su objetos social la explotación de los servicios de transporte y trabajos aéreos, especialmente fumigación aérea, siendo esta última la actual generación de ingresos de la Compañía, la cual realiza con las siguientes aeronaves:

Helicóptero Raven I HC CPK adquirido en el año 2015

Helicóptero Raven I HC CRD adquirido en el año 2015

Helicóptero Raven R44 OO RBB adquirido en el año 2016

Los Socios al 31 de diciembre del 2019 son:

Nombre	Número de Acciones	Porcentajes
Asesoría Empresarial Riasem S. A. Riasemsa	15,840	99%
Señor Villagrán Freire Richard Augusto	160	1%
	<u>16,000</u>	<u>100%</u>

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Alas Para El Agro Alpago Cía. Ltda. comprenden, los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y los de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

(c) Moneda funcional y de Presentación. -

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldos en efectivo disponibles en bancos locales. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo de cambio de valor.

(e) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión por deterioro de la cartera para reducir su valor al de probable realización. Dicho deterioro se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación o de incertidumbre de las cuentas.

(f) Inventarios. -

(i) Costos de los inventarios. - El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

(ii) Medición de los inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.

(iii) Fórmulas del cálculo del costo. - Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

(iv) Reconocimiento como un gasto. - Cuando los inventarios sean vendidos el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(g) Propiedad y equipos. -

(i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedad y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, la Propiedad y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparaciones, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultado en el período en que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de la Propiedad y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta el rubro que la Compañía registra como Propiedad y equipos con sus respectivos años de vida útil que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentajes</u>
Edificio	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Helicópteros	18-27	5.5% - 3.7%

- (vi) Retiro o venta de Propiedad y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una Propiedad y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- (i) Impuestos. -

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
- (ii) Impuesto diferido. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y Gastos. -

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) 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 presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por 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.

(n) Instrumentos financieros. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(o) Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades. -

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El mismo que emitió las modificaciones el año 2015 las cuales entraron en vigencia para su uso a partir del 1 de enero del 2017. La norma cuenta de 35 secciones.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha considerado utilizar el proceso de aplicación de los criterios contables del deterioro de activos (únicamente en la cartera), el cual se establece a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018
Caja	705	2,680
Banco Pichincha C.A.	7,086	13,908
Banco Bolivariano S.A.	15,625	19,759
	<u>23,416</u>	<u>36,347</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe estos bancos locales tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales		320,593	333,631
Cliente Relacionado	(1)	60,858	-
Provisión por deterioro de la cartera	(2)	<u>(75,455)</u>	<u>(36,528)</u>
		305,996	297,103
Empleados		9,092	-
Otras cuentas por cobrar		<u>106</u>	<u>299</u>
		<u>315,194</u>	<u>297,402</u>

(1) Corresponde a servicios en la fumigación de un terreno adquirido por su Compañía relacionada Lafattoria S.A. para siembra y cultivos futuros.

(2) En el 2019 la Compañía incrementó la provisión por deterioro de cartera en US\$45,584 (Véase Nota 18), menos ajuste por reversión del deterioro de cartera 2016 por US\$6,657. En el 2018 la provisión fue de US\$34,082 (Véase Nota 18).

NOTA 6. INVENTARIO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Componentes de helicópteros	183,523	299,170
Repuestos	47,192	17,540
Combustibles y aceites	<u>1,018</u>	<u>4,948</u>
	<u>231,733</u>	<u>321,658</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuesto del año corriente. - al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen es como sigue:

<u>Activos:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Crédito</u> <u>tributario</u>	<u>Compensa-</u> <u>ciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-19</u>
Retenciones en la fuente de IVA y crédito tributario de IVA	23,418	40,061	18,820	44,659
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(a) 26,806	14,028	4,641	36,193
	<u>50,224</u>	<u>54,089</u>	<u>23,461</u>	<u>80,852</u>
 <u>Pasivos:</u>	 <u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	 <u>Pagos y/o</u> <u>ajustes</u>	 <u>Retenciones</u> <u>e impuestos</u>	 <u>Saldos al</u> <u>31-dic-19</u>
Impuesto al valor agregado IVA y retenciones	276	3,652	3,628	252
Impuesto por retenciones en la fuente	480	7,204	6,842	118
	<u>756</u>	<u>10,856</u>	<u>10,470</u>	<u>370</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	(13,883)	8,243
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Ingresos exentos	(1,116)	-
Gastos no deducibles	36,096	25,982
Utilidad gravable	21,097	34,225
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
Impuesto a la renta determinado	<u>4,641</u>	<u>7,530</u>
 Anticipo determinado	 -	 10,115
(Menos) retenciones en la fuente	<u>(40,834)</u>	<u>(36,921)</u>
Saldo a favor	<u>(36,193)</u>	<u>(26,806)</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% para el 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre del 2017.

Las declaraciones de impuesto de los años 2017 al 2019 son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias.

Activo por impuestos diferidos. - al 31 de diciembre del 2019 y 2018 consistían en:

			Impuesto Diferido
Provisión jubilación patronal	2,324	25%	581
Provisión bonificación por desahucio	1,920	25%	480
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>4,244</u>	(1)	<u>1061</u>
Provisión jubilación patronal	2,948	25%	737
Provisión bonificación por desahucio	5,224	25%	1,306
Depreciaciones	15,636	25%	3,909
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>28,052</u>		<u>7,013</u>

- (1) La Compañía reconoció un activo por impuesto diferido tal como indica el numeral 11. (Agregado por el núm. 10 del Art. 1 del D.E. 476, R.O. 312-S, 24-VIII-2018).- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedad y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Saldos al 31-dic-18	Adiciones y Bajas Netas	Saldos al 31-dic-19
Edificio	27,378	-	27,378	(21,912)	5,466
Vehículos	118,248	-	118,248	(29,941)	88,307
Equipo de computación	7,155	874	8,029	(6,359)	1,670
Equipos de oficina	5,861	-	5,861	(5,861)	-
Muebles y enseres	8,079	-	8,079	-	8,079
Helicóptero	355,403	-	355,403	-	355,403
Otros	1,921	-	1,921	-	1,921
	524,045	874	524,919 (1)	(64,073)	460,846
Menos - Depreciación Acumulada	(189,553)	(48,635)	(238,188) (2)	21,701	(216,487)
	334,492	(47,761)	286,731	(42,372)	244,359

(1) Corresponde adiciones en efectivo por US\$2,813, y baja de activos contra la depreciación acumulada por US\$66,886.

(2) En el ejercicio 2019 se realizó la baja de la depreciación acumulada por US\$66,886 y ajustes por US\$11,847 enviados a otros ingresos; la depreciación cargada al resultado en el 2019 corresponde a US\$57,032.

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones financieras corrientes y no corrientes consistían en:

Bancos	Plazo	Fecha de vencimiento	Tasa de capital	2019		2018	
				Porción corriente	Porción largo plazo	Porción corriente	Porción largo plazo
Pichincha C.A.	36 meses	13/10/2019	9.76%	-	-	92,285	-
				-	-	92,285	-

Durante el 2019 se realizó el pago total por esta obligación.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

(Véase página siguiente)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Relacionadas	(1)	151,697	141,531
Proveedores locales		43,160	24,145
Otras		2,032	36,029
		<u>196,889</u>	<u>201,705</u>

(1) Al 31 de diciembre los saldos de las cuentas relacionadas consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lafattoria S.A.		151,371	141,164
Quench Quenchesa S.A.		196	367
Provisión de Alimentos S.A. Provisali		130	
	(1)	<u>151,697</u>	<u>141,531</u>

(1) Estas obligaciones no tienen plazos de pago ni generan intereses.

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las Obligaciones acumuladas consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	(1)	34,424	26,357
Otros		5,655	6,970
Participación a trabajadores por pagar		-	1,253
		<u>40,079</u>	<u>34,580</u>

(1) Los movimientos durante el 2019 y 2018 de las Obligaciones por beneficios sociales es como:

	<u>Saldos al</u>	<u>Pagos y/o</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-18</u>	<u>ajustes</u>	<u>Provisión</u>	<u>31-dic-19</u>
Décimo tercer sueldo	1,823	18,803	18,366	1,386
Décimo cuarto sueldo	4,469	5,752	5,442	4,159
Fondo de reserva	201	3,239	3,304	266
Vacaciones	19,864	2,403	11,152	28,613
	<u>26,357</u>	<u>30,197</u>	<u>38,264</u>	<u>34,424</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Los saldos y movimientos de las Obligaciones acumuladas por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue a continuación:

	Saldos al	Otros		Saldos al
	31-dic-18	resultados	Provisión	31-dic-19
		integrales		
Jubilación patronal	8,466	(7,118)	4,735	6,083
Bonificación por desahucio	8,457	(7,691)	7,394	8,160
	<u>16,923</u>	<u>(14,809)</u>	<u>12,129</u>	<u>14,243</u>

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 Y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa esperada de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Nº de trabajadores activos al final del año	15	18
Ingreso mensual promedio de los trabajadores activos	US\$1,180	US\$1,920

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

(Véase página siguiente)

<u>Activos financieros:</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	23,416	36,347
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	315,194	297,402
		<u>338,610</u>	<u>333,749</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Sobregiro bancario		-	229
Obligaciones financieras	(Nota 9)	-	92,285
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	196,889	201,705
		<u>196,889</u>	<u>294,219</u>

NOTA 14. PATRIMONIO:

Capital social. - El Capital social autorizado consiste en 16,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Reserva facultativa. - Esta reserva es potestad de los accionistas. De acuerdo a la Ley de Compañía, los remanentes de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieron en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas facultativas, deberá ser capitalizado. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General.

NOTA 15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Ingresos por actividades ordinarias consisten en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de Fumigación Aeronave	894,829	865,015
Venta de repuestos	32,594	-
Otros	1,823	-
Venta de aceite agrícola	-	44,783
	<u>929,246</u>	<u>909,798</u>

NOTA 16. COSTO DE VENTA:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Costo de venta consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos operativos	(1)	294,789	206,542
Mano de obra directa		189,242	246,323
Materiales		89,317	101,204
Mano de obra indirecta		75,420	52,795
		<u>648,768</u>	<u>606,864</u>

(1) Incluye principalmente mantenimientos de las aeronaves, seguros de aviación, y depreciación de las aeronaves.

NOTA 17. OTROS INGRESOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Otros ingresos consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos varios	(1)	46,548	24,075
Otros ingresos descuentos empleados		22,099	18,395
Otros ingresos no grabados		1,116	489
Notas de crédito desmaterializadas SRI		-	18
		<u>69,763</u>	<u>42,977</u>

(1) Incluye US\$29,652 por ingreso de repuestos no registrados que fueron identificados en inventarios físicos; US\$11,846 por ajuste a la depreciación y US\$5,050 por otros conceptos.

NOTA 18. GASTOS DE OPERACIÓN:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de operación consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Administración y venta		278,152	268,355
Deterioro de la cartera (véase Nota 5)		45,584	34,082
Depreciación	(1)	21,229	20,640
Otros		19,159	14,591
		<u>364,124</u>	<u>337,668</u>

(1) En el ejercicio 2019 y 2018 parte de la depreciación fue cargada al costo.

NOTA 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA:

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 15 de mayo del 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social surgida en el país por la presencia imprevista del coronavirus, misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de COVID – 19, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo de 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID – 19 en Ecuador, entre otras, se dispone:

- i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
- ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
- iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
- iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
- v) Se suspende la jornada presencial de trabajo comprendida entre el 17 y 24 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales. A la fecha del presente informe la suspensión laboral se mantiene. A la fecha del presente informe la suspensión laboral se mantiene.
- vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas. El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en febrero, 03 del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.