

PRODUCVISTA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018



PRODUCVISTA S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2018

Contenido

Informe de los auditores independientes.....	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera.....	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio.....	6
Estados de flujos de efectivo.....	7
Notas a los estados financieros.....	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
PRODUCTIVISTA S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PRODUCTIVISTA S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PRODUCTIVISTA S. A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

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

Énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 17 a los estados financieros adjuntos, que describe que mediante acta de junta general extraordinaria de accionistas celebrada el 25 de octubre del 2018 se aprobó la fusión por absorción por parte de la Compañía Biotecdor S. A., compañía relacionada por accionistas comunes. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Asuntos significativos de auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro reporte.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a 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), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

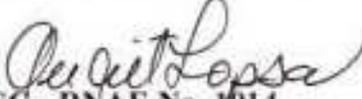
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la gerencia de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la gerencia de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlas.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas



SC - RNAE No. 1014



Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534

25 de febrero del 2019

PRODUCVISTA S. A.
Estados de situación financiera

<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en bancos	3	1,147	2,201
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	48,507	27,477
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	312,046	477,579
Inventarios	6	353	5,614
Activos biológicos	7	66,581	25,273
Seguros pagados por anticipados		224	146
Activos por impuestos corrientes	11	57,534	45,689
Total activos corrientes		486,392	583,979
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	8	564,001	602,667
Depósitos en garantía		400	400
Total activos no corrientes		564,401	603,067
Total activos		1,050,793	1,187,046
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	86,512	43,528
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	174,099	372,917
Obligaciones por beneficios definidos	10	48,829	35,049
Pasivos por impuestos corrientes	11	405	307
Total pasivos corrientes		309,845	451,801
Pasivos no corrientes:			
Préstamo de tercero		453,364	455,364
Total pasivo no corriente		453,364	455,364
Total pasivos		763,209	907,165
Patrimonio:			
Capital pagado	13	800	800
Reserva legal		400	400
Reserva facultativa		446	446
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		257,840	257,840
Resultados acumulados		28,098	20,395
Total patrimonio		287,584	279,881
Total pasivos y patrimonio		1,050,793	1,187,046

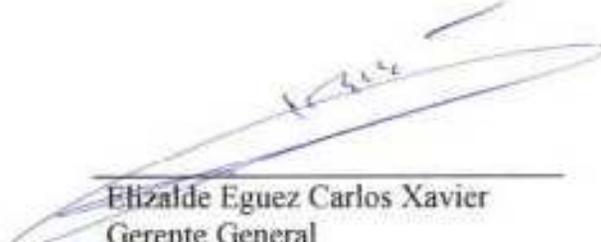
Elizalde Egeuz Carlos Xavier
Gerente General

Ver notas adjuntas

Nixon Montero Vilela
Contador

PRODUCTIVISTA S. A.
Estados de resultados integrales

<u>Años Terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos	15	809,727	548,523
Costos y gastos:			
Gastos de operación	16	(702,520)	(471,694)
Gastos de administración	16	(89,209)	(63,531)
Costos financieros		(1,464)	(1,233)
Otros ingresos		814	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		17,348	12,065
Impuesto a la renta:			
Único	11	(8,753)	(5,865)
Corriente	11	(892)	-
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuesto		7,703	6,200

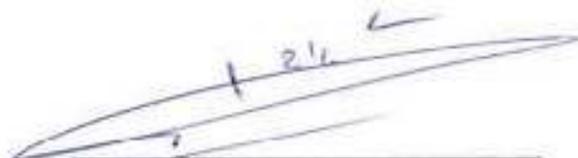

 Elizalde Eguez Carlos Xavier
 Gerente General

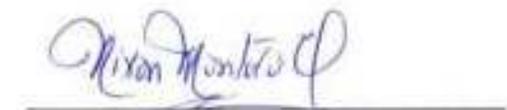

 Nixon Montero Vilela
 Contador

PRODUCTIVISTA S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados	Capital Notas pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades Retenidas		Total
				Ajustes de primera adopción de las NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	846	-	257,840	14,195	273,681
Transferencia	-	(446)	446	-	-	-
Utilidad neta del año, 2017	-	-	-	-	6,200	6,200
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	400	446	257,840	20,395	279,881
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	-	7,703	7,703
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	400	446	257,840	28,098	287,584


 Elizalde Eguez Carlos Xavier
 Gerente General


 Nixon Montero Vilela
 Contador

Ver notas adjuntas

PRODUCTIVISTA S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años Terminados el 31 de diciembre	Notas	2018	2017
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		833,237	527,676
Pagado a proveedores y empleados		(820,461)	(517,466)
Efectivo generado por operaciones		12,776	10,210
Intereses pagados		(1,464)	(1,233)
Otros ingresos		814	-
Impuesto a la renta pagado		(9,645)	(5,865)
Efectivo neto de actividades de operación		2,481	3,112
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compra de propiedades y equipos		(1,535)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		(1,535)	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamo, sobregiro		-	(927)
Disminución en préstamo de tercero		(2,000)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento		(2,000)	(927)
(Disminución) aumento neto en efectivo en bancos		(1,054)	2,185
Efectivo en bancos al principio del año		2,201	16
Efectivo en bancos al final del año	3	1,147	2,201
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		7,703	6,200
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Depreciación		40,201	40,382
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(21,030)	(23,353)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a compañías relacionadas		165,533	(19,624)
Disminución (aumento) en inventarios		5,261	(3,561)
Aumento en activos biológicos		(41,308)	-
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados		(78)	111
Aumento en activos por impuestos corrientes		(11,845)	(2,579)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		42,984	(15,905)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a compañías relacionadas		(198,818)	15,009
Aumento en obligaciones por beneficio definido		13,780	6,397
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		98	35
Efectivo neto de actividades de operación		2,481	3,112


 Elizalde Eguez Carlos Xavier
 Gerente General

Ver notas adjuntas


 Nixon Montero Vilela
 Contador

PRODCVISTA S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

1. Información general

La actividad principal de la compañía es la explotación agrícola con todas las fases desde cultivo, siembra y cosecha de banano.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 31 de octubre del 2007, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil el 7 de noviembre del 2007.

El domicilio principal de la compañía donde desarrollan sus actividades es Av. Carlos Julio Arosemena Galpón 8-9 y Callejon Q'eros, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantenía 33 empleados para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23- La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 – Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

PRODUCTVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha que se origina cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en banco incluyen depósitos en bancos locales en cuentas corrientes sin interés, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de activos biológicos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas generada principalmente por préstamos comerciales, sin vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamo, sobregiro bancario con plazos menores a un año con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar a compañías relacionadas incluyen principalmente préstamos comerciales para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.
- Préstamo de tercero representa préstamos comerciales para capital de trabajo a largo plazo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

PRODUCVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Inventarios

Los inventarios de empaques, enfunde, material para cultivos e insumos están valorados al costo promedio o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de reposición de los bienes adquiridos. Los costos de los inventarios comprenden todos los costos derivados de su adquisición.

Seguros pagados por anticipado

Los seguros pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Activos biológicos

Los activos biológicos son reconocidos inicialmente al costo y son medidos a cada fecha del estado de situación financiera a su valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta. El valor razonable se determina utilizando el promedio del valor de mercado del activo biológico.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los incrementos o disminuciones del valor razonable de los activos biológicos a la fecha del estado de situación financiera, se incluya en los resultados del año en que se producen.

Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

Las propiedades y equipos se miden al costo, excepto terrenos, plantas productoras, edificios e instalaciones que se miden al valor razonable, que ha sido asignado como "costo atribuido" de acuerdo a disposiciones incluidas en las NIIF "Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Los terrenos se registran independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entienden que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro del valor de los activos

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.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

PRODCVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias. Las sociedades cuya actividad económica correspondiente a la producción y/o exportación de banano están sujetos al impuesto a la renta único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50%, 1.75% y 2% según el número de cajas, de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano.

La base imponible para la base de este impuesto está constituida por el total de las ventas bruta, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

En el caso de que tengan actividades, deberán distinguir sus ingresos gravados con impuesto único del resto de sus ingresos, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Reserva legal y facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de las accionistas.

Utilidades retenidas

Resultados por adopción por primera vez de las NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de enero del 2012). El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

PRODCVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, para los paraísos fiscales 7% y para el resto el 10%.

Estarán exentos de impuestos, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha pagado dividendos.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de fruta son reconocidos cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes, sin incluir impuestos, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Compensación de saldos y transacciones

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

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

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos

La vida útil estimada y valor residual de las propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

PRODUCTVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Plantas productoras	15	15
Instalaciones	10	10
Muebles y equipos de oficina	10	10
Maquinarias y equipos	10	10

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para asesoramiento ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudieran requerir ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio por disposición técnica de una NIIF.

PRODUCVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los componentes de otros resultados integrales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en bancos

Efectivo en bancos, se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Bancos	1,147	2,201
	<u>1,147</u>	<u>2,201</u>

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	-	23,511
Otras cuentas por cobrar:		
Notas de crédito desmaterializada	-	194
Anticipos a proveedores	1,028	-
Empleados	47,479	3,772
	<u>48,507</u>	<u>27,477</u>

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de diciembre	
			2018	2017
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Megaunión. A.	Relacionada	Ecuador	239,632	112,867
Biotecdor S. A.	Relacionada	Ecuador	26,588	364,712
Firesky S. A.	Relacionada	Ecuador	45,826	-
			<u>312,046</u>	<u>477,579</u>
Por pagar:				
Marabig S. A.	Relacionada	Ecuador	150	7,890
Biotecdor S. A.	Relacionada	Ecuador	-	8,707
Bizdonos	Relacionada	Ecuador	-	3,306
Firesky S. A.	Relacionada	Ecuador	173,949	353,014
			<u>174,099</u>	<u>372,917</u>

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos comerciales, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan préstamos comerciales para capital de trabajo sin fecha de vencimiento y sin interés.

Al 31 de diciembre, las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas son como sigue:

	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Ingresos:		
Venta de banano	809,727	548,523

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía PRODUCTIVISTA S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

PROLUCVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Material de enfunde, amarre e insumos	353	5,543
Materiales para riego	-	71
	353	5,614

7. Activos biológicos

Al 31 de diciembre del 2018 los activos biológicos corresponden a racimos de bananos en proceso de cosecha, como sigue:

	Racimos de bananos		Valor Unitario		Activos Biológicos	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	<i>en cosecha</i>				<i>(US Dólares)</i>	
Bananos	20.328	15.292	3,27	1,65	66,581	25,273
					66,581	25,273

8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Terrenos	524,298	524,298
Plantas productoras	346,685	346,685
Edificios	11,081	11,081
Instalaciones	44,618	44,618
Muebles y equipos de oficinas	2,610	1,075
Maquinarias y equipos	15,870	15,870
Equipos de computación	1,738	1,738
Total al costo	946,900	945,365
Depreciación acumulada o deterioro	(382,899)	(342,698)
	564,001	602,667

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Planta		Instalaciones	Muebles y equipos de oficina y Maquinarias y equipos		Equipos de cómputo	Total	
	Terrenos productora	Edificios						
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
Saldos al 31 de diciembre del 2017	524,298	346,685	11,081	44,618	1,075	15,870	1,738	945,365
Adiciones	-	-	-	-	1,535	-	-	1,535
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>524,298</u>	<u>346,685</u>	<u>11,081</u>	<u>44,618</u>	<u>2,610</u>	<u>15,870</u>	<u>1,738</u>	<u>946,900</u>
Depreciación o deterioro:								
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(296,901)	(4,678)	(29,996)	(940)	(8,445)	(1,738)	(342,698)
Depreciación	-	(33,410)	(1,109)	(4,461)	(107)	(1,114)	-	(40,201)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>-</u>	<u>(330,311)</u>	<u>(5,787)</u>	<u>(34,457)</u>	<u>(1,047)</u>	<u>(9,559)</u>	<u>(1,738)</u>	<u>(382,899)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	524,298	49,784	6,403	14,622	135	7,425	-	602,667
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	<u>524,298</u>	<u>16,374</u>	<u>5,294</u>	<u>10,161</u>	<u>1,563</u>	<u>6,311</u>	<u>-</u>	<u>564,001</u>

La compañía tiene los terrenos, edificios e instalaciones dados en garantía a instituciones financieras por líneas de crédito que incluyen a compañías relacionadas.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	75,609	35,103
Obligaciones con el IESS	6,107	5,351
Otras	4,796	3,074
	<u>86,512</u>	<u>43,528</u>

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación de servicios con plazo de hasta 60 días y sin interés.

10. Obligaciones por beneficios definidos

Las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

PRODUCTVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	42,144	29,208
Participación de empleados	6,685	5,841
	48,829	35,049

El movimiento de la cuenta beneficios sociales y participación de empleados por el año terminados el 31 de diciembre, fue como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación de empleados
	<i>(US Dólares)</i>						
Al 31 de diciembre del 2017	2,462	12,242	9,028	562	4,914	29,208	5,841
Provisiones	14,679	11,224	7,340	6,333	19,555	59,131	3,061
Pagos	(10,208)	(7,735)	(3,343)	(6,323)	(18,586)	(46,195)	(2,217)
Al 31 de diciembre del 2018	6,933	15,731	13,025	572	5,883	42,144	6,685

11. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado de IVA	56,419	45,689
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,115	-
	57,534	45,689
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado – retenciones	123	48
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	282	259
	405	307

Impuesto a la renta

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	9,645	5,865
Pagos	(8,753)	(5,865)
Retenciones en la fuente	(892)	-
Saldo al final del año	-	-

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	17,348	12,065
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	1,407	-
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(709,387)	(548,522)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	694,201	536,457
Utilidad gravable	3,569	-
Tasa de impuesto	25%	-
Impuesto a la renta causado	892	-
Impuesto a la renta único	8,753	5,865
Total de impuesto a la renta	9,645	5,865
Pagos	(8,753)	(5,865)
Retenciones en la fuente	(892)	-
	-	-

Las sociedades cuya actividad económica correspondiente a la producción y/o exportación de banano están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50%, 1.75% y 2% según el número de cajas, de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. La base imponible para la base de este impuesto está constituida por el total de las ventas bruta, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

PRODCVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Para el caso de exportaciones a partes relacionadas no se podrán calcular con precios inferiores a un límite indexado anualmente con un indicador que refleje la variación del precio internacional aplicándole una tarifa fija del 2%.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa antes señaladas. Para la liquidación de este impuesto único, exclusivamente esta retención constituirá crédito tributario.

Adicionalmente cuando las compañías tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, incluida la exportación de estos productos, deberán presentar su declaración de impuesto a la renta global sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables las tasas de impuesto a la renta. La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, participes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regimenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% sobre todos los ingresos de la sociedad.

Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Reformas tributarias

Con fecha 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

El Reglamento incluye la aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del “Código de la producción”; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la salida de divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.

La generación de empleo dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el periodo de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.

En relación al impuesto a la renta, los contribuyentes de las empresas existentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

Dentro de la exoneración del impuesto a la salida de divisas, los beneficios aplicarán para los contratos de inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.

El Decreto establece los criterios de transparencia y sustancia económica aplicables a todos los beneficios e incentivos en cuanto al estándar de transparencia y la sustancia en la actividad económica. Asimismo, establece las condiciones del fondo de garantías para el fomento productivo del sector de la economía popular y solidaria.

El documento presenta las reformas al reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno, del impuesto a la salida de divisas, del impuesto anual a los vehículos motorizados, y de la ley de registro único de contribuyentes, RUC.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

También incluye las reformas al reglamento general de la ley de minería, a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo, de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, del título de la facilitación aduanera para el comercio, del código orgánico de planificación y finanzas públicas.

Igualmente, el decreto establece las reformas a ley orgánica de movilidad humana, a la aplicación de la ley de turismo y de la ley orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera.

12. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

La principal herramienta de la compañía es el efectivo y su propósito principal es fortalecer el capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la compañía. Otros importantes activos y pasivos financieros los constituyen las cuentas por cobrar comerciales y acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas, que son generadas directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

El proceso independiente de control de riesgo no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la compañía.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado, en el caso de la compañía los riesgos de mercado involucran el riesgo de tasas de interés internacional y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivos.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía vende su producción a varios clientes que permite una estabilidad en los pagos, recibiendo semanalmente flujo de dinero, por lo que el riesgo es mínimo.

El riesgo de crédito surge en depósitos en banco así como la exposición al crédito de clientes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La gerencia general realiza flujos de caja de manera mensual y recibe informes mensuales del saldo bancario y detalle de los desembolsos que se realizarán durante el mes, previamente analizados por tesorería con el fin de analizar la liquidez.

13. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La distribución es como sigue:

	Nacionalidad	% participación		Valor nominal			31 de diciembre	
		2018	2017	2018	2017	Unitario	2018	2017
Contreras Diaz José Lenin	Ecuatoriana	26.00	26.00	208	208	1.00	208	208
Villegas Ronquillo Narciso de Jesús	Ecuatoriano	26.00	26.00	208	208	1.00	208	208
Contreras Villegas José Daniel	Ecuatoriano	16.00	16.00	128	128	1.00	128	128
Contreras Villegas Luis Fernando	Ecuatoriano	16.00	16.00	128	128	1.00	128	128
Contreras Villegas María José	Ecuatoriana	16.00	16.00	128	128	1.00	128	128
		<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>800</u>	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>800</u>

14. Gestión de capital

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Parte de la política de la compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

15. Ingresos

Los ingresos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de banano	709,388	548,523
Servicios de asesoría	100,339	-
	<u>809,727</u>	<u>548,523</u>

16. Gastos de operación y administración

Los costos de operación se formaban de la siguiente manera:

	Gastos de operación		Gastos de administración	
	2018	2017	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>			
Gastos de personal	62,470	170,160	59,172	9,302
Material e insumos	167,970	54,179	-	-
Gastos de producción y venta	129,060	152,813	-	-
Depreciaciones	37,871	37,871	2,328	2,512
Transporte de fruta	39,286	21,943	-	-
Reparación y mantenimiento	-	-	5,509	31,260
Impuestos y contribuciones	-	-	2,918	7,181
Otros	265,863	34,728	19,282	13,276
	<u>702,520</u>	<u>471,694</u>	<u>89,209</u>	<u>63,531</u>

17. Fusión por Absorción

En octubre del 2018, la junta general extraordinaria de accionistas de la compañía aprobó la fusión por absorción por parte de Biotecdor S. A., compañía relacionada por accionistas comunes.

Los activos, pasivos y patrimonio de Productivista S. A., compañía absorbida, serán contabilizados al valor con el que estaban registrados antes de la absorción, una vez que esté aprobado por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

PRODUCTIVISTA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de febrero del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Elizalde Eguez Carlos Xavier
Gerente General



Nixon Montero Vilela
Contador