



panamerican & asociados co.

**AGROVICTORIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Información General:

AGROVICTORIA S.A.; (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas República del Ecuador, a los Quince días del mes de Octubre de Dos Mil Siete bajo la denominación de AGROVICTORIA S.A. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Noviembre del 2007 con el número 23630 de fojas 132402 al 132421; numero repertorio 56841

Su objetivo principal: es la compra, venta, importación, exportación de toda clase de frutas tropicales.

Capital Social

La compañía AGROVICTORIA S.A. tiene capital social de \$100,000.00 dólares de los Estados Unidos de América, divididos en cien mil acciones ordinarias de un dólar cada una.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.



Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Disponibilidades- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. O provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se procede a realizar la provisión.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).



Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.



panamerican & asociados co.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado,

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el periodo.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Impuesto

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, **Art. 51.- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.-** La tarifa de impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el periodo fiscal.

Para establecer dicha composición se la deberá considerar al 31 de diciembre de cada año. Cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa se aplicará de la siguiente forma:

a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta;

Impuesto a la renta corriente y diferido

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



Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. En el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno indica que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.



ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

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.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2016
Utilidad del Ejercicio	264.249,74
(-) 15% Participación trabajadores	(39.637,46)
(+) Gastos No Deducibles	142.676,87
(-) Deduciones Adicionales	(142.676,87)
(-) Ingresos sujetos al Impuesto Unico	(13.930.066,88)
(+) Costo Deducibles Incurridos para generar Ingresos sujetos al Impuesto Unico	13.647.665,90
	(57.788,70)
Por otras Diferencias Temporarias	(25.201,88)
Perdida sujeta amortizacion en periodos siguientes	(82.990,58)
(-) Exoneración y Crédito Tributario por Leyes Especiales	(6.147,88)
Subtotal Saldo a Favor	(6.147,88)
(+) Impuesto a la Renta Unico	320.679,63
(-) Credito Tributario para Liquidacion Impuesto a la Renta Unico	(320.679,63)
Saldo a Favor del Contribuyente	(6.147,88)

PERIODO	IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
11/2015	-	11.201,74	-	-
12/2015	252.048,00	11.201,74	263.249,74	-
01/2016	-	11.201,74	252.048,00	-
02/2016	-	11.201,74	240.846,26	-
03/2016	-	11.201,74	229.644,52	-
04/2016	252.048,00	11.201,74	218.442,78	252.048,00
05/2016	-	11.201,74	207.241,04	-
06/2016	-	11.201,74	196.039,30	-
07/2016	-	11.201,74	184.837,56	-
08/2016	-	11.201,74	173.635,82	-
09/2016	-	11.201,74	162.434,08	-
10/2016	-	11.201,74	151.232,34	-



AGROVICTORIA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Documentos y Cuentas por cobrar Clientes No	914.292,04	881.737,98
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	42.082,66	45.075,03
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	1.251.248,57	1.218.817,06
US\$	2.207.623,27	2.145.630,07

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario IVA	439.680,23	754.004,62
Crédito Tributario (LR)	359.597,89	326.827,51
US\$	799.278,12	1.080.832,13

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/2015	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES / RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/2016
COSTO				
Construcciones en curso	-	179.695,27	-	179.695,27
Muebles y Enseres	82.052,53	-	(21.059,63)	60.992,90
Maquinarias y Equipos	59.456,87	120.037,65	-	179.494,52
Equipo de Computación	-	8.711,56	-	8.711,56
US\$	141.509,40	308.444,48	(21.059,63)	428.894,25
DEPRECIACION				
Propiedad Planta y Equipo	(15.530,73)		(18.893,13)	(34.423,86)
US\$	(15.530,73)	-	(18.893,13)	(34.423,86)
US\$	125.978,67	308.444,48	(39.952,76)	394.470,39



panamerican & asociados co.

AGROVICTORIA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(L) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de Activos por Impuestos Diferidos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuestos Diferidos	10.906,41	3.819,33
	US\$ 10.906,41	3.819,33

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	211.341,58	110.735,91
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	792.315,74	60.786,94
Otras Cuentas por Pagar	492.850,51	390.380,79
	US\$ 1.496.507,83	561.903,64

(DD) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Préstamos Bancarios	406.813,50	566.779,98
	406.813,50	566.779,98



panamerican & asociados co.

AGROVICTORIA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con el IESS	62.450,19	62.516,49
Por Beneficio de Ley a Empleados	111.565,85	176.516,19
15% Participación a Trabajadores	29.782,50	40.081,22
US\$	<u>203.798,54</u>	<u>279.113,90</u>

(OO) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	-	393.318,72
US\$	<u>-</u>	<u>393.318,72</u>

(PP) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Préstamos Bancarios	379.376,80	844.020,92
US\$	<u>379.376,80</u>	<u>844.020,92</u>



panamerican & asociados co.

AGROVICTORIA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Diversas		
Diversos de Producción	8.503,92	10.151,45
Diversos - Garantías	-	2.457,55
	<u>US\$ 8.503,92</u>	<u>12.609,00</u>

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios por Liquidar		
Liquidación de Haberes	1.726,96	-
Diferencia en Viáticos	19,45	-
Comida Empleados	299,70	422,00
	<u>US\$ 2.046,11</u>	<u>422,00</u>

(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones Por Beneficios A Empleados al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	209.673,44	391.315,44
Bonificación por Desahucio	74.550,50	114.665,37
	<u>US\$ 284.223,94</u>	<u>505.980,81</u>

CAPITAL

El capital suscrito y pagado es de cien mil (\$ 100.000,00) dólares de los Estados Unidos de América, divididos en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
CAMPORICO S.A.	50.000	1,00	50,00%	50.000,00
GUNEORICO S.A.	50.000	1,00	50,00%	50.000,00
	<u>100.000</u>		<u>100%</u>	<u>100.000,00</u>



panamerican & asociados co.

AGROVICTORIA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	45.005,38	45.005,38
US\$	<u>45.005,38</u>	<u>45.005,38</u>

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El detalle de Otros Resultados Integrales al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Superavit por Revaluación de Inversiones	22.434,37	22.434,37
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	(199.263,04)	(298.105,35)
US\$	<u>(176.828,67)</u>	<u>(275.670,98)</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ganancias Acumuladas	225.214,14	404.889,15
US\$	<u>225.214,14</u>	<u>404.889,15</u>



panamerican & asociados co.

AGROVICTORIA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Resultados del Ejercicio - Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **AGROVICTORIA S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta de **US\$ 199.410,40**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **AGROVICTORIA S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.



panamerican & asociados co.

AGROVICTORIA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

La compañía **AGROVICTORIA S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros

cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (26 de Abril, 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.