

**INFORME DEL PRESIDENTE EJECUTIVO DE AGROFLORA S.A. POR EL
AÑO CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

Señores:

Por medio de la presente y en ejercicio de mis funciones como Gerente General de esta Empresa de conformidad con la Ley de Compañías y en cumplimiento a la resolución de la Superintendencia de Compañías, entrego a Ustedes el informe anual por el período comprendido entre el 1 de Enero del 2018 al 31 de diciembre del 2018

A) Entorno nacional e internacional

En el Ecuador se han generado una gran cantidad de leyes y resoluciones que cambian constantemente los tributos, exoneraciones, información, entre las que se destacan y afectan a nuestro sector:

Con RO No. 150 de fecha 29 de diciembre del 2017 se aprobó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, dentro de las principales están los siguientes beneficios tributarios:

- Devolución del exceso del anticipo de Impuesto a la Renta para 100% de los contribuyentes que declaran anticipo mínimo.
- Los exportadores habituales se benefician de un esquema de devolución mensual del ISD similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rubro de costos y gastos para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, los gastos por sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social.
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, correspondientes a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura.
- Eliminación del Impuesto a las Tierras Rurales.

1 

- La tarifa general del impuesto a la renta es del 25% y se mantiene el 22% para exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obligatoria el sistema financiero en pagos iguales o mayores a US 1.000,00
- Se reconocen como deducibles de Impuesto a la Renta, los gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal y desahucio.

Con RO No. 309 del 21 de agosto del 2018 se aprueba la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal.

- Para nuevas inversiones en cantones de frontera cuando la inversión se efectúe en cantones de frontera dentro de los sectores industrial, agroindustrial, la exoneración de IR será de 15 años.
- Eliminación del pago mínimo del anticipo de Impuesto a la Renta.
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.
- En el caso de exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

Con RO No. 392 de fecha 20 de diciembre del 2018 se aprueba el Reglamento para la Aplicación de la Ley para el fomento Productivo, Atracción de las Inversiones, Generación de Empleo y Equilibrio Fiscal.

- Los contribuyentes que no tuvieran IR causado o si éste fuera inferior al anticipo podrán solicitar el pago indebido o exceso, o usar el mismo como crédito tributario hasta 3 años posteriores.
- Se elimina la compensación de cuentas por pagar al exterior como hecho generador del ISD.

Análisis del Balance General .-

La empresa cuenta con un activo total de \$ 5,739.711 desglosado de la siguiente manera. Activo corriente \$ 567.299, siendo su principal rubro Clientes por el valor de US \$ 293.277.

El activo no Corriente suma \$ 5.172.412. Corresponde principalmente a la Propiedad Planta y Equipo por el valor de US 4.728,034.

El pasivo de la empresa es de \$5.205,511 que se desglosa de la siguiente forma, pasivo corriente \$ 1'397,987, Obligaciones Financieras \$ 242,922. Los pasivos no corrientes suman \$ 3'807,525 que corresponden a préstamos con la CFN por un valor de US \$ 2'243,365. Prestamos Relacionados US \$117,248 corresponde a la deuda con el socio Econ. Dávalos.

Los beneficios laborales de jubilación y desahucio suman \$ 868,079. Este año no se realizó ninguna provisión según el cálculo actuarial realizado con Logaritmo en vista de que es un gasto no deducible.

El patrimonio de la empresa suma \$ 534,199 y se desglosa en capital social \$ 540,000, Otros Resultados Integrales US \$ 2'324,387, Pérdidas Acumuladas por el valor de US \$ 1'965,127.

En el año 2018 la empresa tuvo una pérdida en la operación US \$ 380,582

Análisis del Estado de Resultados .-

En lo que se refiere al estado de resultados la empresa genero ingresos por \$ 3'458,491. En relación con el año 2017 en el que fueron por US 3'493,211 tuvo una disminución del 3.60%

Los costos suman el valor de US \$ 2'931,096. En comparación al año 2017, en el que fueron US \$ 2'984,977.

Los gastos de administración y ventas suman el valor de \$ 676,257.

Los gastos financieros suman el valor de US 231,721.

La pérdida del año 2018 es de US 380,582.

Conclusiones.-

Agroflora S.A. ha cumplido con todos los aspectos legales, tributarios al momento se encuentra pendiente el pago al IESS pero se está solicitando el refinanciamiento de pago a dos años plazo.

Igualmente, la empresa vela por mantener las mejores relaciones comerciales y profesionales con sus clientes y proveedores.

En medio de varias incertidumbres: laborales, tributarias, de liquidez, será importante que la Presidencia conjuntamente con los accionistas nuevamente

pongan a prueba sus iniciativas para crear, mejorar y buscar oportunidades en la adversidad.

Agradezco su confianza y espero la colaboración absoluta de cada uno de ustedes en su respectiva área.

Atentamente,

Econ. Mauricio Dávalos

PRESIDENTE EJECUTIVO

Adj.: - Balances internos

AGROFLORES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia	a Notas	2018	2017
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6		24.649	68.559
Cuentas y documentos por cobrar	7		293.277	283.065
Otras cuentas por cobrar	8		-	1.115
Inventarios	9		146.582	73.514
Servicios y otros pagos anticipados	10		51.485	42.907
Impuestos anticipados	11		51.307	66.646
Total activos corrientes			667.299	626.827
Activos no corrientes				
Propiedades y equipo	12		4.728.034	5.025.053
Activos intangibles	13		163.108	231.644
Cuentas y documentos por cobrar	7		63.280	67.135
Activos por impuestos diferidos	14		111.423	111.423
Otros activos	15		106.567	106.567
Total activos no corrientes			5.172.412	5.542.023
Total activos			6.739.711	6.067.850

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ea. Mauricio Dávalos
Representante Legal

Sra. Mónica Narváez
Contradora General

AGROFLORA S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	a Notas	2018	2017
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	16	242.922	299.559
Pasivos financieros	17	211.797	520.627
Otras cuentas por pagar	18	202.120	146.066
Obligaciones Fiscales	19	25.363	21.052
Obligaciones Laborales	20	715.764	347.659
Total pasivos corrientes		1.397.987	1.334.963
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras	16	2.243.365	2.243.365
Cuentas por pagar relacionadas	23	117.248	114.387
Provisión Beneficios Laborales	21	869.079	861.621
Pasivo por impuesto diferido	22	578.833	578.833
Total pasivos no corrientes		3.807.525	3.818.106
Total pasivos		5.205.511	5.153.069
PATRIMONIO			
Capital social	24	540.000	540.000
Reservas		15.522	15.522
Otros resultados integrales		2.324.387	2.324.387
Resultados Acumulados		(1.966.127)	(1.567.601)
Resultado del ejercicio		634.199	914.781
Total patrimonio		5.739.711	6.037.560
Total pasivos y patrimonio			

Las notas explicativas e anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ea. Mauricio Dávalos
Representante Legal

Sra. Mónica Narváez
Contadora General

AGROFLORA S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia	2018	2017
Ingresos operacionales	3,458,491	3,493,211
Costo de ventas	(2,931,086)	(2,984,377)
Utilidad bruta	527,396	508,234
Gastos operativos:		
De administración y de ventas	(676,257)	(719,548)
Pérdida operacional	(148,861)	(211,314)
Gastos financieros	(231,721)	(218,435)
Otros ingresos	-	32,560
Pérdida antes de impuestos	(380,582)	(397,189)
Impuesto a la renta corriente	-	(22,933)
Impuesto a la renta diferido	-	42,595
Pérdida del ejercicio	(380,582)	(377,527)
Otros resultados integrales	-	9,544
Pérdida neta y resultado integral del año	(380,582)	(367,983)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ec. Mauricio Dávalos
Representante Legal

Sra. Mónica Narváez
Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN				
Referencia	a Notas	2018	2017	
Utilidad del ejercicio		(390,882)	(377,827)	
Ajustes por partidas distintas al efectivo				
Depreciación y amortizaciones		398,714	395,679	
Cambios en Activos y Pasivos				
Variaciones en activos				
Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar		(10,191)	7,455	
Aumento (Disminución) de inventarios		(73,234)	(17,659)	
Aumento (Disminución) de otras cuentas por cobrar		(7,298)	5,756	
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes		15,339	33,353	
Aumento (Disminución) de otras cuentas por cobrar no corrientes		3,855	(125,749)	
Variaciones en pasivos				
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar		(308,830)	22,168	
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar		56,054	(30,187)	
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados		368,126	(86,037)	
Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar		4,313	7,656	
Efectivo neto usado en actividades operativas:		58,266	(165,693)	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ec. Mauricio Dávalos
Representante Legal

Sra. Mónica Narváez
Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

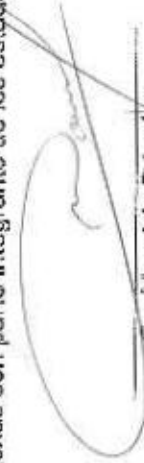
Referencia	a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo en actividades operativas			
Efectivo recibido de clientes		3.452.155	3.374.917
Pagado a proveedores		(3.773.666)	(3.547.204)
Pagado por obligaciones laborales		368.126	(86.037)
Por obligaciones fiscales		19.651	60.671
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	32.560
Efectivo neto usado en actividades operativas		68.233	(186.693)
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Adiciones de propiedad, planta y equipos		(83.804)	(231.962)
Adiciones de activos intangibles		(79.389)	(87.231)
Bajas y ajustes propiedad, planta y equipos		130.235	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(32.558)	(399.192)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Obligaciones Financieras Netas		(67.218)	529.882
Otras Fuentes de Financiamiento		-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(67.218)	529.882
Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes			
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	(1)	58.559	45.596
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Período:		24.848	58.559

AGROFLORA S.A

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales			Resultados acumulados			Total
			Superavit por Retiro	Pérdidas y Ganancias	Actuales	Pérdidas Acumuladas	Reserva de Capital	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	940.000	15.522	2.182.712	162.131	-	(2.295.861)	1.272.614	(584.254)	1.282.765
Transferencias entre cuentas	-	-	-	9.544	-	(384.254)	-	584.254	9.544
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(377.527)	(377.527)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	940.000	15.522	2.182.712	171.675	-	(2.860.215)	1.272.614	(377.527)	914.781
Transferencias entre cuentas	-	-	-	-	-	(377.527)	-	377.527	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(380.582)	(380.582)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	940.000	15.522	2.182.712	171.675	-	(3.237.741)	1.272.614	(380.582)	534.199

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Eo. Mauricio Dávalos
Representante Legal



Sra. Mónica Narváez
Contadora General