

---

**DAMAGROFARMS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DAMAGROFARMS S.A.**

**Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
Junto con el Informe del Auditor Independiente**

**ÍNDICE DE CONTENIDO**

<b>1. Dictamen del Auditor Independiente.....</b>	<b>Pág. 1</b>
<b>2. Estados Financieros.....</b>	<b>Pág. 3</b>
Balances Generales.....	Pág. 3
Estado de Resultados.....	Pág. 5
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	Pág. 6
Estado de Flujo de Efectivo.....	Pág. 7
<b>3. Notas a los Estados Financieros.....</b>	<b>Pág. 8</b>

## DAMAGROFARMS S.A.

**Informe de los Auditores Independientes**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

### **Informe de los Auditor Independiente**

A los señores Accionistas de DAMAGROFARMS S.A.  
Quito, Ecuador

#### ***Informe sobre los estados financieros***

He auditado los estados financieros de DAMAGROFARMS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables importantes.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección de "Fundamentos de la Opinión Calificada" de mi informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DAMAGROFARMS 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 las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### ***Fundamentos de la Opinión Calificada***

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Son independientes de DAMAGROFARMS S.A. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

#### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía en Relación con los Estados Financieros***

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso del principio contable de negocio en marcha.

La administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### ***Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

Los objetivos de mi auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internaciones de Auditoría NIA, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

**DAMAGROFARMS S.A.**

**Informe de los Auditores Independientes  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

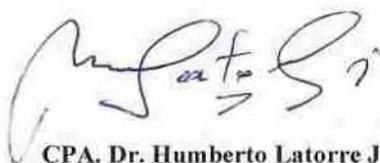
- Indiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñé y aplique procedimiento de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar 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.
- Obtuve 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.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable del negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, se desprende que la compañía tiene la capacidad para continuar como negocio en marcha.

Mi conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones; los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes.

Comunique a los responsables de la Administración 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.

**Quito, 20 marzo 2019**



**CPA. Dr. Humberto Latorre Jiménez  
AUDITOR EXTERNO  
SC-RNAE -378**

**DAMAGROFARMS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes	6	90.868	41.579
Clientes	7	680.324	639.754
(-) Deterioro Ctas. Incobrables	7	-8.382	-3.919
Préstamos Empleados	7	3.196	6.882
Anticipo Proveedores	7	11.382	19.979
Otras Cuentas por Cobrar	7	162.850	213.463
Inventarios	8	19.527	- . -
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo	9	521.981	527.193
(-) Depreciación Acum. Prop. Plta, Eq.	9	-41.364	-100.390
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>			
Progrow	11	600	600
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Impuestos Diferidos	10	2.159	1.559
Otros Activos (Seguros)	12	689	- . -
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>1,443.830</u></b>	<b><u>1,346.700</u></b>

---

**DAMAGROFARMS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores Nacionales	13	521.773	662.581
Otras Cuentas por Pagar	13	34.159	40.960
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	113.322	27.584
Obligaciones con el IESS	18	8.503	9.228
Gastos por Pagar	17	47.233	30.766
Obligaciones con los Empleados	18	11.509	23.851
Participación Laboral por Pagar	18	13.581	12.617
Anticipo de Clientes	13	68.163	140.284
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>818.243</b>	<b>972.346</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Provisión Jubilación Patronal	18	24.413	21.468
Provisión Desahucio	18	5.958	8.845
Cuentas por Pagar Accionistas	17	53.968	36.749
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	310.646	87.232
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>394.985</b>	<b>154.295</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,213.228</b>	<b>1,126.641</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	19	205.538	205.538
Reserva legal	19	1.953	1.953
Utilidades Acumuladas	19	34.692	24.964
Pérdidas Acumuladas	19	-59.030	-59.030
Utilidad del periodo	19	47.449	44.633
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>230.602</b>	<b>218.058</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,443.830</b>	<b>1,346.700</b>

DAMAGROFARMS S.A.

Estados de Resultados Integrales  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

	NOTAS	Año 2018	Año 2017
VENTAS	20	5,185.008	4,782.459
Devolución en ventas	20	<u>-133.481</u>	<u>-100.000</u>
<b>TOTAL VENTAS</b>		<b>5,051.527</b>	<b>4,682.252</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	20	<b>81.621</b>	<b>48.072</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Semillas	21	6.573	- . . -
Costos directos	21	4,241.943	3,945.827
Mano de obra directa	21	235.538	211.014
Gastos de fabricación	21	<u>203.099</u>	<u>228.180</u>
<b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>		<b>4,687.153</b>	<b>4,385.020</b>
Gastos Administrativos	21	356.294	245.123
Gastos Ventas	21	<u>240</u>	<u>2.446</u>
<b>TOTAL GASTOS DEPARTAMENTALES</b>		<b>356.534</b>	<b>247.568</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	21	<b>41.832</b>	<b>14.078</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	21	180	- . . -
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>47.449</u></b>	<b><u>83.657</u></b>

---

DAMAGROFARMS S.A.Estados de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados por Nif's</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	205.538	1.953	-4.819	-54.211	24.964	-	173.425
<b>AÑO 2017</b>							
Apropiación de resultados	-	-	-	-	-	-	-
Regulación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	44.633	44.633
Otros cambios	-	-	-	-	-208	-	-208
Saldo al 31 de diciembre del 2017	205.538	1.953	-4.819	-54.211	24.756	44.633	217.850
<b>AÑO 2018</b>							
Transferencia de resultados a otras cuentas	-	-	-	-	44.633	-44.633	-
Apropiación de resultados	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aportación de capital	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-34.697	-	-34.697
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-
Reversión Jubilación Patronal	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas actuariales Jubilación patronal	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	47.449	47.449
Saldo al 31 de diciembre del 2018	205.538	1.953	-4.819	-54.211	34.692	47.449	230.602

**DAMAGROFARMS S.A.****Estados de Flujos de Efectivo  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>AÑO 2018</b>	<b>AÑO 2017</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	-153.599.04	40.772,53
<b>CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	5,020.455.80	4,455.855,78
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,010.956.42	4,407.783,94
Otros cobros por actividades de operación	9.499,38	4.807,84
Clases de pagos por actividades de operación	-5,121.507.56	-4,514.384,76
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5,087.363.96	-4,514.384,76
Pagos a y por cuenta de los empleados	-13.927.55	- . .
Otros pagos por actividades de operación	-19.526,95	- . .
Pagos por primas y prestaciones, anualidades, y otras obligaciones derivadas de	-689.10	- . .
Intereses pagados	-41.832.14	-11.904,03
Impuestos a las ganancias pagados	- . .	-26.683,55
Otras entradas (salidas) de efectivo	-10.715.14	137.889,09
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-83.910.72	-57.700,32
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-83.910,72	-57.700,32
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	286.798.74	11.094,20
Financiamiento por préstamo a largo plazo	309.151,13	- . .
Pagos de préstamos	- . .	-3.187,05
Otras entradas (salidas) de efectivo	22.352.39	14.281,25
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	49.288,98	-5.833,59
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	41.578.68	47.412,27
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	90.867,66	41.578,68
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	90.080,68	83.657,12
Ajuste por partidas distintas al efectivo	84518.89	17.205,13
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	30.096.29	7.341,94
Ajustes por gastos en provisiones	47.232.86	9.863,19
Ajustes por gasto por participación trabajadores	2.726,32	- . .
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4.463.22	- . .
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	-328.198.41	-60.089.72
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-40.570.56	-274.467,67
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	- . .	-4.395,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-140.481,30	-1.451,56
(Incremento) disminución en inventarios	-19.526,95	- . .
(Incremento) disminución en otros activos	7.083.32	- . .
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-34.639.73	100.998,61
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-31.491.15	3.680,94
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-21.699.97	-3.076,41
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-72.121,61	122.682,37
Incremento (disminución) en otros pasivos	25.249.54	-4.061,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	-153.599.94	40.772,53

## **DAMAGROFARMS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

### **(1) Entidad que Reporta**

**DAMAGROFARMS S.A.**, fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito el veinte y cinco de mayo del año dos mil nueve e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón bajo el número diecisiete ochenta y cinco tomo ciento cuarenta.

**DAMAGROFARMS S.A.**, es una empresa que se dedica a: a) La explotación y administración de la floricultura, productos agrícolas y agropecuarios; b) La compra, venta, importación, exportación, consignación, distribución, representación de productos originados en la agricultura, ganadería, floricultura, forestación, viveros, semillas, abonos e insumos; c) Al cultivo, siembra y producción, de flores para la comercialización en el mercado interno y su exportación; d) Representación, agencia, asociación de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que se dediquen a actividades similares o complementarias con el objeto social; podrá actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de otras empresas nacionales o extranjeras en el país o en el exterior; e) Participar como socia o accionista en la constitución, transformación o fusión de otras entidades o sociedades que persigan fines iguales o similares a este objeto social; podrá asociarse con otras personas naturales o jurídicas constituidas o por constituirse y realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes de la República

### **(2) Bases de Presentación de los Estados Financieros**

#### **a) Declaración de Cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards (IASB). Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Accionistas el 25 de marzo del 2019.

#### **b) Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico

#### **c) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

#### **d) Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y los supuestos subyacentes se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

## **DAMAGROFARMS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los periodos futuros afectados.

### **(3) Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

#### **a) Moneda Extranjera**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en el que opera.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente al tipo de moneda funcional vigente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se vuelven a convertir al tipo de cambio vigente en la fecha de presentación de los estados financieros.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio de las fechas de la transacción inicial.

#### **b) Instrumentos Financieros**

##### **i. Activos Financieros no Derivados**

##### **Reconocimiento y Medición**

Los activos financieros, incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en:

- Efectivo en caja y bancos
- Partidas por cobrar

La clasificación depende del propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

## DAMAGROFARMS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

#### - Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

#### - Partidas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las ganancias o pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

#### Baja en Cuentas

Un activo financiero es dado de baja cuando se presenta al menos una de las siguientes condiciones:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia; y,
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

#### ii. Pasivos financieros no Derivados

##### Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros incluyen los créditos comerciales por pagar, otras cuentas por pagar, sobregiros bancarios, préstamos, contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados. Los pasivos financieros se clasifican en:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y créditos por pagar

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por préstamos y créditos por pagar.

## **DAMAGROFARMS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

### **Baja en Cuentas**

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente dichos cambios o modificaciones se consideran como bajas en cuentas del pasivo original.

### **Compensación**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### **iii. Capital Social**

Constituido por participaciones ordinarias, única clase de participaciones emitidas por la Compañía las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

### **c) Propiedades, Planta y Equipo**

#### **Reconocimiento y Medición**

Las Propiedades, Plantas y Equipos, se miden al costo neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Propiedad, Planta y Equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos y su costo pueda ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

#### **Costos posteriores**

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.

## DAMAGROFARMS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vidas útiles estimadas en años</u>
Edificios	35
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipos	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

#### d. Deterioro de los Activos

##### i) Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y se presenta la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pal tasa de interés efectiva.

## **DAMAGROFARMS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integrales. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

#### **ii) Activos no Financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuesto diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuro estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las variaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

#### **e. Beneficios a los Empleados**

##### **Provisión para Indemnización por Desahucio**

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el periodo en el que surgen.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información

## DAMAGROFARMS S.A.

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

#### **Provisión para Jubilación Patronal**

La obligación neta de la Compañía con respecto a la Jubilación Patronal está definido por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de pensión por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen.

La Administración utiliza las siguientes reglas para determinar la mejor estimación de estos beneficios. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas: a) por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; b) por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

## **DAMAGROFARMS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

#### **f. Provisiones y Contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo a los resultados integrales, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, obsolescencia de inventarios y por beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

#### **g. Impuesto a la Renta**

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o substancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos, activos y pasivos, son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

Los pasivos por impuesto a la renta diferido son reconocidos sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferidos surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible

Los activos por impuesto a la renta diferido son reconocidos sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es

## DAMAGROFARMS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferidos sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son re evaluados en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en los tipos que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

#### **h. Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

##### **Ingresos**

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

#### **i. Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

## **DAMAGROFARMS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

#### **j. Gastos Financieros**

Los gastos financieros incluyen los gastos bancarios y comisiones bancarias.

#### **(4) Determinación del Valor Razonable**

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

#### **(5) Administración del Riesgo Financiero**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también Cuentas por Cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

#### **Marco de Administración de Riesgos**

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

## DAMAGROFARMS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar o depósitos en bancos o instituciones financieras.

#### Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Valor en Libros</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos Financieros:		
Efectivo en Caja y Bancos	US\$ 90.868	41.579
Cuentas por cobrar clientes locales	86.082	95.717
Cuentas por cobrar clientes ext.	594.243	544.036
Otras cuentas por cobrar	<u>177.428</u>	<u>213.463</u>
	US\$ <u>948.621</u>	<u>894.795</u>
Provisión cuentas incobrables	-8.382	-3.919
Cuentas por cobrar netas	US\$ <u>940.239</u>	<u>890.876</u>

### Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Compañía y su dispersión geográfica.

Existe una variación de USD 49.363 que representa un incremento del 5.5% en las cuentas por cobrar comerciales durante los períodos analizados.

### Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US\$ 90.868 y 41.579, al 31 de diciembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017, respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos sustancialmente

**DAMAGROFARMS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

con el Banco PICHINCHA, cuya calificación según las empresas calificadoras se muestran a continuación:

<b><u>Banco</u></b>	<b><u>Calificación</u></b>	<b><u>Calificador</u></b>
BANCO PICHINCHA C.A.	AAA- / AAA-	PCR PACI / BANK WATCH RATINGS S.A.

**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 u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados

		<b><u>POR VENCER</u></b>	
		<b><u>VALOR CONTABLE</u></b>	<b><u>HASTA 360 DIAS</u></b>
Al 31 de diciembre del 2018			
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	US\$	521.773	509.597
	US\$	<b><u>521.773</u></b>	<b><u>509.597</u></b>
Al 31 de diciembre del 2017			
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	US\$	662.581	606.362
	US\$	<b><u>662.581</u></b>	<b><u>606.362</u></b>

A continuación se presenta el ratio del índice de liquidez:

		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Activo Corriente	US\$	959.765	917.738
Pasivo Corriente		<b><u>902.582</u></b>	<b><u>935.254</u></b>
Índice de Liquidez	US\$	<b><u>1.06</u></b>	<b><u>0.98</u></b>

## DAMAGROFARMS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Por cada dólar de deuda de DAMAGROFARMS se tendría 1.09 para poder hacer frente a dicha obligación al 31 de Diciembre 2018

Al 31 de diciembre del 2018

Otras cuentas por pagar	US\$	263.255	263.255
	US\$	<u>263.255</u>	<u>263.255</u>

Al 31 de diciembre del 2017

Otras cuentas por pagar	US\$	272.742	272.742
	US\$	<u>272.742</u>	<u>272.742</u>

### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía. La Compañía mantiene transacciones con empresas del exterior en dólares de los Estados Unidos de América y por lo tanto no está expuesta al riesgo de tipo de cambio derivado de las exposiciones de divisas diferentes.

### Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses u por la cuantía de los flujos futuros.

La Compañía en los años analizados la empresa ha obtenido crédito productivos de instituciones financieras con una tasa de interés del 9.76% anual.

## DAMAGROFARMS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás partes interesadas, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado en base al ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total Patrimonio	US\$	230.602	257.082
Total Activos	US\$	<u>1.443.830</u>	<u>1.346.700</u>
Índice – Ratio de capital sobre activos		<u>0.16</u>	<u>0.19</u>

#### (6) Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	US\$	2.500	2.477
Efectivo en Bancos	US\$	<u>87.368</u>	<u>39.102</u>
	US\$	<u>90.868</u>	<u>41.579</u>

#### (7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, como cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar, se componen como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes Locales	US\$	86.082	95.718
Cliente Exterior	US\$	594.242	544.037
Anticipos a Proveedores	US\$	11.382	19.979
Otras Cuentas por Cobrar	US\$	4.516	6.882
Crédito Tributario IVA	US\$	159.224	182.548
Crédito Tributario RENTA	US\$	2.306	30.915
	US\$	<u>857.752</u>	<u>880.078</u>
Menos: Estimación para Deterioro		<u>-8.382</u>	<u>-3.919</u>
	US\$	<u>849.370</u>	<u>876.159</u>

**DAMAGROFARMS S.A.****Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda, y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la nota 5.

**(8) Inventarios**

Los inventarios de semillas en los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presentan como siguen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
US\$	19.527	-.-
US\$	<u>19.527</u>	<u>-.-</u>

**(9) Propiedad, Planta y Equipo**

A continuación se presenta un resumen de la composición y el movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y del 2017:

COSTO	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Terrenos	TOTAL
<b>SALDO AL 1 DE ENERO/2017</b>	153.332	23.500	89.123	203.538	469.493
Adiciones	11.658	15.607	30.435	-	57.700
Ventas y Bajas	-	-	-	-	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE/2017</b>	<b>164.990</b>	<b>39.107</b>	<b>119.558</b>	<b>203.538</b>	<b>527.193</b>
Adiciones	-	-	83.911	-	83.911
Ventas y Bajas	-	-	-89.123	-	-89.123
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE/2018</b>	<b>164.990</b>	<b>39.107</b>	<b>114.346</b>	<b>203.538</b>	<b>521.981</b>
<b>DEPRECIACION</b>					
<b>SALDO AL 1 DE ENERO/2017</b>	-2.555	-1370	-78.723	-	-82.648
Depreciación	-4.381	-2961	-10.400	-	-17.742
Ventas y Bajas	-	-	-	-	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE/2017</b>	<b>-6.936</b>	<b>-4.331</b>	<b>-89.123</b>	<b>-</b>	<b>-100.390</b>
Depreciación	-4.714	-3.912	-21.471	-	-30.097
Ventas y Bajas	-	-	89.123	-	89.123
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE/2018</b>	<b>-11.650</b>	<b>-8.243</b>	<b>-21.471</b>	<b>-</b>	<b>-41.364</b>

**DAMAGROFARMS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**(10) Activos Diferidos**

Los activos diferidos en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presentan como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo Diferido	US\$	2.159	1.559
	US\$	<u>2.159</u>	<u>1.559</u>

**(11) Inversiones**

Las inversiones en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presentan como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones Progrow	US\$	600	600
	US\$	<u>600</u>	<u>600</u>

**(12) Pagos Anticipados**

Los pagos anticipados de seguros en los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 consideran lo siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$	689	-.-
	US\$	<u>689</u>	<u>-.-</u>

**(13) Cuentas por Pagar Comerciales**

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2018, 2017:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Nacionales	US\$	521.773	662.581
Otros Proveedores	US\$	34.159	40.960
Anticipos de Clientes	US\$	68.163	140.284
	US\$	<u>624.095</u>	<u>843.825</u>

**DAMAGROFARMS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 5

**(14) Obligaciones con instituciones financieras**

El siguiente es un resumen de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2018, 2017:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Corrientes</u></b>			
Sobregiros Bancarios	US\$	-.-	27.584
Préstamos	US\$	113.322	-.-
<b><u>No Corrientes</u></b>			
Préstamos	US\$	<u>310.646</u>	<u>87.232</u>
	US\$	<u>423.968</u>	<u>114.907</u>

**(15) Impuesto a la Renta**

**Gasto por Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta se detalla a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	29.119	26.475
	US\$	<u>29.119</u>	<u>26.475</u>

**Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta Corriente**

La tasa ecuatoriana corporativa de impuesto a la renta es el 22%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la entidad antes de impuesto a la renta.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	76.569	71.108
Más (Menos):		
Gastos no deducibles en el país	22.270	22.623
Diferencias Temporarias	<u>2.726</u>	<u>-.-</u>

## DAMAGROFARMS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Utilidad/Pérdida Gravable	<u>101.565</u>	<u>93.731</u>
Impuesto a la Renta Corriente estimado (Tasa 22%)	22.344	20.621
Anticipo determinado	<u>29.719</u>	<u>26.475</u>
Activo diferido por diferencias temporarias	<u>-600</u>	<u>-.-</u>
<b>Total Gasto Impuesto a la Renta</b>	<b><u>29.119</u></b>	<b><u>26.475</u></b>

Como el impuesto causado es menor al anticipo determinado este último representa el gasto corriente del año al cual debemos disminuir el valor del activo diferido por las diferencias temporarias

### Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$ -.-	-.-
Impuesto a la renta corriente del año	29.719	26.893
Rebaja del saldo del anticipo	-.-	-418
Anticipos y Retenciones	-30.929	-26.684
Crédito tributario de años anteriores	-1.254	-1.046
Prescripción del crédito tributario	<u>158</u>	<u>-.-</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ <u>-2.306</u></b>	<b><u>-1.254</u></b>

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del Impuesto a la Renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La Compañía no ha sido objeto de control por parte de la Administración Tributaria. No existen glosas pendientes de pago. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

### Utilidad Ocasional en la Venta de Inmuebles

Las utilidades en la enajenación ocasional de inmuebles, acciones y participaciones son exentas de impuesto a la renta.

## DAMAGROFARMS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Impuesto a la Salida de Divisas ISD

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, incluso aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) generado y pagado por importación de ciertas materias primas, insumos y bienes de capital dispuestos por el Comité de Política Tributaria podrá ser utilizado como crédito tributario aplicable al pago del impuesto a la renta del contribuyente, por cinco períodos fiscales.

#### (16) Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los balances generales al 31 de diciembre del 2018 y 2017, como impuestos corrientes por pagar, se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicio de Rentas Internas, S.R.I.:		
Pagar:		
Impuesto a la renta	- -	- -
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	US\$ 3.650	4.458
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado IVA	US\$ 29.456	35.684
IVA en ventas	<u>1.053</u>	<u>817</u>
	<b>US\$ 34.159</b>	<b>40.959</b>

#### (17) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones Accionistas	53.968	36.749
Gastos por Pagar	<u>47.233</u>	<u>30.766</u>
	<b><u>101.201</u></b>	<b><u>67.515</u></b>

**DAMAGROFARMS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**(18) Beneficios a los Empleados**

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente</u>		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	8.503	9.228
Sueldos por Pagar	4	4.180
Décimo Tercero	1.411	3.315
Décimo Cuarto	4.825	3.728
Vacaciones	5.284	12.442
Liquidaciones por Pagar	-15	- -
Participación Laboral Trabajadores	<u>13.581</u>	<u>12.617</u>
	<b>US\$ <u>33.593</u></b>	<b><u>45.511</u></b>
 <u>No Corriente</u>		
Bonificación por Desahucio	US\$ 5.958	8.845
Provisión para Jubilación Patronal	<u>24.413</u>	<u>21.468</u>
	<b>US\$ <u>30.371</u></b>	<b><u>30.313</u></b>

Según se indica en la Nota 3 (e), los beneficios de bonificación por desahucio y provisión para jubilación patronal son definidas en el Código del Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 216 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 216 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con las siguientes reglas:

## DAMAGROFARMS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

generaron un saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido con los resultados acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

### Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

### (20) Ingresos por Actividades Ordinarias y Ganancias

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas locales	US\$	235.576	175.639
Ingresos por ventas Exterior	US\$	4.949.432	4.597.325
Otras Ventas	US\$	- . -	9.495
Recuperación de gastos	US\$	81.621	48.072
Devolución en ventas	US\$	-133.481	-100.208
	US\$	<u>5.133.148</u>	<u>4.730.323</u>

### (21) Costos y Gastos

Un resumen de los costos y gastos causados durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Costos</b>			
Materia Prima Directa	US\$	4.241.943	3.945.827
Mano de obra directa	US\$	235.538	211.014
Gastos de fabricación	US\$	203.099	228.180
Semillas	US\$	6.573	- . -
Total Costos	US\$	<u>4.687.153</u>	<u>4.385.021</u>
<b>Gastos</b>			
Gastos de Administración	US\$	356.294	245.123
Gastos de Ventas	US\$	240	2.446
Gastos Financieros	US\$	41.832	14.078
Otros Gastos	US\$	<u>180</u>	<u>- . -</u>

**DAMAGROFARMS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Total Gastos	US\$	<u>398.546</u>	<u>261.647</u>
--------------	------	----------------	----------------

**(22) Eventos Subsecuentes Posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera**

Desde el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros 20 de marzo del 2019 no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y ajustes a los estados financieros adjuntos.

---

**ING. DIEGO ROMERO  
GERENTE GENERAL**

---

**CPA YOLANDA ALBAN  
CONTADORA GENERAL**