

ADMINISTRADORA AGROPECUARIA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

Administradora Agropecuaria C.A. es una empresa ubicada en la ciudad de Guayaquil, fue constituida el 2 de agosto 1984 con capital totalmente ecuatoriano. El objetivo principal es el de dar mantenimiento a la misma.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros y la notes explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de America (USD) que es la moneda de circulación oficial en el Ecuador y los estados financieros de la compañía son subconjuntos de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMEs) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La Administración certifica que ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado, en estos documentos la Administración no prevé ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

Base de Presentación:

Los Estados Financieros de ADMINISTRADORA AGROPECUARIA C.A. comprenden el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre del 2018.

Las principales políticas de contabilidad

Activos y equivalentes de efectivo - incluye activos de caja, efectivo depositado en bancos locales e inversiones con períodos menores a 90 días.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento - se refieren al valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por cobrar - los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no están en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Los valores después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la cuota de interés efectiva.

Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento - se miden inicialmente por su costo, a continuación se prueban de depreciación más todos los costos directamente relacionados.

La depreciación y la pérdida en valorización de los inmuebles según lo prescribe por la Administración.

Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro. Los gastos de depreciación y deterioros sobre el impuesto a resultados en el período en el que se producen.

Método de depreciación y vida útil - El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados periódicamente en evidencia de cambios en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, cambios tecnológicos y cambios en los precios de mercado, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo	10
Edificios	5
Pajipos	1

Detallare del valor de los activos tangibles e intangibles - I

Inversiones en participación - Son aquellas realizadas en donde la Compañía no tiene influencia significativa ni al control en las decisiones de política financiera y operacional.

En estos estados financieros las inversiones en compañías se reconocen por el método de costo, con deducciones en efectivo recibidas de las inversiones en compañías se reconocen en ingresos cuando surge el derecho a recibirlo.

Cuentas por pagar y otros créditos por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagar fijo o determinable, que no están en un mercado activo.

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

Impuestos

Impuesto corriente - Se basa en el ingreso antes de impuestos a la renta corriente y el monto del impuesto mínimo. El impuesto a la renta corriente se le reconoce a medida de la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los partidas de ingresos o gastos imputables o deducibles y pérdidas que no están gravables o deducibles. El saldo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aplicables para cada período.

Impuestos diferidos - Se reconocen sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos o pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se aplican o van de aplicarse en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancela.

Beneficios e indemnidad

Beneficios Post-empleo - La Compañía determina la obligación por beneficios por los beneficios de jubilación personal e indemnización por desempleo, calculando el monto de beneficios futuros que los empleados han ganado o cobrados de sus servicios en el período actual y en los anteriores, con beneficios se derivarán por acumulación a valor presente. El cálculo se realiza usualmente por un supuesto realístico cuando el método de costo de costo actual es apropiado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por beneficios definidos de otros resultados contingentes, al costo del seguro y al cumplimiento del descuento, se basan o se calcula como partes del personal.

Beneficios de corto plazo - Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales relacionados con el costo de abastecimiento financiero y contingencias principalmente.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un activo y un gasto por la participación de los trabajadores. Este beneficio se calcula a la tasa del 10% de los utilidades fiscales de acuerdo con disposiciones legales.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base de pago.

Dividendo teórico y cuarto sueldo - Se reconocen o pagan con disposiciones legales.

Beneficios por retiro anticipado - Los indemnizaciones por abandonar anticipadamente o por jubilación son reconocidas como gasto cuando se toma la decisión de dar por terminado la relación contractual con los empleados.

Responsabilidad de ingresos - Los ingresos son reconocidos, cuando se ha realizado la prestación del servicio, con acuerdo con el principio concepto de desempeño.

Cálculos y pérdidas – En registros al menos trécecos los ingresos y gastos se reconocen a medida que son realizados, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago, y se registran en el período más temprano en el que se conocen.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, substancialmente o por una misma legal, constituyen la actividad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe, tanto si se realiza el activo o pasivo o el pago se realiza en forma simultánea, se presentan netos en resultados.

DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Los pilares contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos, ingresos y los derivados para propósitos de valoración y resultados, conforme los estados que se piden a continuación. Cuando correspondiente, se muestran mayor información acerca de los supuestos utilizados en la determinación de los valores razonables.

Partidas por Cobrar – El valor nominal de las partidas por cobrar se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El monto nominal de otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas se aproxima a su valor razonable, dado su reembolso de corto plazo.

Otros Pasivos Financieros – El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para períodos de medición en cada fecha de los estados financieros anuales, se valúa sobre la base del valor presente del monto futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos razonables de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y cuentas por pagar a partes relacionadas se aproximan a su valor nominal debido a sus breves intervalos de vencimiento y al efectivo pago.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa resultados económicos de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una descripción de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de los métodos de mitigación utilizados en su por parte de la Administración.

Riesgo de crédito – La Compañía se enfrenta riesgo crediticio debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos comerciales normales por su tipo de actividad económica.

Riesgo de liquidez – Es gerenciado por la Administración de forma activa, para este efecto la Compañía cuenta con líneas de crédito y como plan que son utilizadas para suplir las necesidades de capital de trabajo.

Administración de Capital – La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y garantizar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del total del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía tiene requerimiento al capital, al tiempo al mismo nivel como patrimonio ajustado. Para este propósito, el valor neto ajustado al efectivo como el total de pasivos menos efectivo y equivalentes de efectivo, o instrumentos ajustados incluye todos los componentes del patrimonio.

La Compañía tiene requerimiento al capital, al tiempo al mismo nivel como patrimonio ajustado. Para este propósito, el valor neto ajustado al efectivo como el total de pasivos menos efectivo y equivalentes de efectivo, o instrumentos ajustados incluye todos los componentes del patrimonio.

Los principios financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2011 se conforman de la siguiente manera:

Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 6	212.942	18.795
Activos financieros no corrientes basados en opciones		628.711
Cuentas por cobrar, nota 7	<u>42.241</u>	<u>85.088</u>
Total	<u>255.183</u>	<u>812.674</u>
Deudas financieras		
Cuentas por pagar, nota 10	6.082	67.512
Impuestos corrientes, nota 11	<u>44.187</u>	<u>43.726</u>
Obligaciones no corrientes, nota 12	<u>11.748</u>	<u>17.739</u>
Total	<u>62.017</u>	<u>129.077</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	212.9	212.9
Cuentas por pagar, nota 10	4	11
Impuestos	212.867	72.747
Impuestos	<u>208.071</u>	<u>72.747</u>
Total	<u>212.902</u>	<u>72.747</u>

Al 31 de diciembre de 2018:

Se han representado todos los valores corrientes depositados en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.

Las inversiones representadas están de acuerdo con el informe de inversión, con vencimientos en enero 2019 y tienen una tasa de interés de 5.40%.

CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Partes relacionadas, nota 13	42.241	68.671
Anticipos por cobros	<u>1.000</u>	<u>471</u>
Total	<u>43.241</u>	<u>69.142</u>

INVERSIONES EN EMPRESAS

	% de participación	2018	2017
Interceptal S.A.	6.34%	<u>12.478</u>	<u>11.621</u>
• Interceptal S.A., fue constituida el 4 de mayo de 2006 en la ciudad de Guayaquil. Ecuador. Su actividad principal es la relacionada a consultoría y control de servicios médicos. Actualmente			

CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Por pagar	6.082	1.782
Partes relacionadas	<u>1.000</u>	<u>65.726</u>
Total	<u>7.082</u>	<u>67.508</u>

11.1 Impuestos corrientes: Los resultados de los activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan igual:

	2017	2016
Impuestos por pagar y diferidos:		
Impuesto a la renta	42.940	42.178
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	1.134	1.313
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta	<u>1.038</u>	<u>1.067</u>
Total	<u>45.112</u>	<u>44.558</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados: El monto de la ley vigente para la participación de la sociedad, dependiendo de la naturaleza de y monto pagado de la gancho Impuesto, controlado por la Asamblea General, publicado en el Segundo Suplemento al B. O. del 30 de diciembre de 2017, en relación a la ley de impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018, estableciendo como fecha general del impuesto a la renta el 31%, en adelante la tarifa superior de incrementará al 38% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, asociados, beneficiarios o similares, que sean residentes en personas físicas o jurídicas de mayor imitación. Si dicha participación excede del 32% la tarifa aplicable será la indicada para el 38%.

Las sociedades que tengan la condición de socios o pequeñas empresas, tendrán una tarifa dentro (2) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En base al período anterior, la tasa comparativa de impuesto a la renta aplicable para la Compañía es del 32% por tener la condición de pequeña empresa.

La reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuestos a la renta	174.388	171.672
Factores no deducibles	<u>31.811</u>	<u>31.112</u>
Utilidad gravable	<u>206.199</u>	<u>202.784</u>
Impuesto a la renta a pagar	66.014	64.900
Antes de impuestos calculado	-	3.672
Impuesto a la renta pagado o retenido	<u>66.014</u>	<u>68.572</u>

Anticipamiento del impuesto a la renta a pagar: El monto de la proporción de impuesto a la renta es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	42.178	42.178
Pago	<u>142.780</u>	<u>141.140</u>
Provisión	66.014	67.980
Compensación reconocida en la Fuente	<u>15.262</u>	<u>15.262</u>
Saldo al final del año	<u>81.234</u>	<u>84.359</u>

Impuestos diferidos: El 31 de diciembre de 2017, la Compañía ha reconocido un activo por impuesto diferido por un monto de \$11.176, el cual se origina por la diferencia temporal de gastos no deducibles de la provisión por pérdidas personal y de hecho sufridos a partir del ejercicio 2018.

Impuesto a la renta

Distribución: La sociedad como persona jurídica no debe ser distribuida o dividida entre socios o personas naturales no residentes en el Ecuador en un 40% del valor distribuido sobre el cual se reconoce una

contribuyen con la Hacienda del 20% a 30% los sueldos sujeta equitativamente al 10% y/o 14% de retención sobre el valor bruto establecido.

Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador están gravados en el 40% y están sujetos a retención en la fuente del 10% conforme a la legislación que ampara el ISE.

Regimen impositivo para Microempresas:

Tarifa del impuesto a la renta del 20% sobre los ingresos brutos del respectivo agente de flujo.

Los otros agentes de retención de impuestos a la renta 10%, excepto casos previstos en normativa.

El impuesto a pagar en los declaraciones de IVA e ICI se forma separada.

DEBERES Y OBLIGACIONES ACTUANDO

En detalle de las obligaciones asumidas al 31 de diciembre de 2014 y 2015 es el siguiente:

	2014	2015
Beneficios sociales	2.384	5.913
Contribuciones a la seguridad social	3.874	7.822
Participación a trabajadores	22.280	13.144
Total	28.538	26.879

(2.1) Salarios del personal: Los salarios pagados por la Compañía en concepto de sueldo del personal en el campo de actividades integradas al sistema informático:

	2014	2015
Salarios	25.406	44.028
Beneficios sociales	7.973	8.822
Contribuciones a la seguridad social	3.831	7.822
Beneficios adicionales	1.389	1.376
Participación a trabajadores	23.290	13.642
Total	51.889	75.690

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía cuenta con 1 empleado en relación de dependencia.

OBLIGACIONES POR BENEFICIO DEFINIDO

	2014	2015
Atribución personal	234	744
Beneficiarios por Beneficio	773	1.518
Total	1.007	2.262

Según se indica en el Código del Trabajo todos aquellos empleados que cumplan 25 años de servicio por lo que ellos mismos tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y el promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Asimismo, dicho Código establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por despido, el empleador debe pagar al trabajador con el equivalente al 10% de la última remuneración mensual por cada año de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a cálculos anuales efectuados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estados financieros, el método actuarial utilizado es el "Método de los Salos basados Propiedad", con este método la Compañía reconoce una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo contable. Las obligaciones se miden según sus valores actuariales, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechos muchos años después de que los

empleados hayan prestado sus servicios. Las obligaciones legales de satisfacer la obligación II de contribuir también a seguir actuando por los beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación cubren la remuneración del empleado y otros parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión mínima mensual de US\$20 al jubilarse en beneficios de la jubilación de US\$ y de US\$20 al año para después a la jubilación general y 20 años mínimo de servicio en cada rama de trabajo.

Las principales supuestas características en los seguros actuariales a la fecha de los estados financieros consolidados son los siguientes:

	2022	2021
Tasa de descuento	8.21%	7.98%
Tasa de crecimiento salarial	1.80%	1.50%
Tasa de rotación (prelación)	12.53%	1.90%
Tarifa de mortalidad e invalidez	Tarifa 0238 2042	Tarifa 0235 2002

Las supuestas características cubren en los seguros actuariales que la compañía posee sobre las variables que determinan el pago futuro de esta obligación. Las variaciones en las tasas o supuestos usados en los cálculos actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Activos de Disponibilidad

Las obligaciones actuariales provienen de las supuestas características relativas a la fecha de estado de situación financiera, siempre que las otras supuestas características actuariales, habiendo estado la obligación por beneficios definidos en los seguros incluidos en la tabla a continuación:

	11 de diciembre de 2022	
	Activo	Pasivo
Tasa de descuento ($r = 5.3\%$)	(16)	17
Tasa de crecimiento salarial ($g = 0.3\%$)	19	(24)

PATRIMONIO

Capital social - El capital social consiste en 1 000 acciones con valor nominal un peso de 2022, los cuales están en un estado activo y en la fecha a los dividendos.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 20% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta sea al menos el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada en su totalidad.

Reserva Resultados - Representa el monto de los Resultados de las actividades que está sujeta al tratamiento distribuido y utilizado para cubrir pérdidas.

El 10 de marzo de 2022, mediante Ley General Ordinaria de Argentina, se aprueba la apropiación de US\$124.142 (2021: US\$114.821) correspondiente a la utilidad del ejercicio 2021.

TRANSACCIONES Y SALDO CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas

El acuerdo de las principales transacciones con partes relacionadas a través de ganancias o disminuciones en el capital.

Exposición de valores a reconocer

International Laboratories Services (IILS) S.A.	318.246	311.633
Laboratorios S.A.	56.763	42.380
Intematalla S.A.	29.383	23.473
Intemas S.A.	23.838	32.403
Laboranta S.A.	16.423	14.808
Intematagro S.A.	18.763	14.299
Unidad de Diagnóstico y Monitoreo (UDCM) S.A.	8.884	7.378
Intemas S.A.	4.379	3.973
Empresal S.A.	-	871
Instituto de Diagnóstico y Referencia Epidemiológica (IDIE) S.A.	-	324
Laboranta S.A.	-	133
Total	485.579	473.269

Los rubros por cobrar y pagar son partes reflectoradas que se muestran en los estados de situación financiera adjuntos resultan de las transacciones entre entidades.

	2019	2018
Cuentas por cobrar:		
Peritoma S.A.	25.113	25.113
Parvato S.A.	9.629	8.340
Intematalla S.A.	2.247	2.096
Intematagro S.A.	1.234	1.083
International Laboratories Services (IILS) S.A.	-	12.798
Laboratorios S.A.	-	1.938
Laboranta S.A.	-	1.338
Total	38.223	52.608
Cuentas por pagar:		
Indi-Chu de Chupe	-	45.176
Ventura Chupe	-	15.374
Total	-	60.550

Compensación con Personal Clave de Empresa

Durante los años 2019 y 2018, las compensaciones recibidas por el personal clave se por sueldo y bonificaciones proporcionales se muestran a continuación:

	2019	2018
Sueldos	48.086	48.800
Bonificaciones proporcionales	3.873	3.833
Contribuciones a la seguridad social	3.831	3.837
Bonificaciones diferidas	1.780	3.276
Participaciones e integridades	27.260	21.642
Total	84.830	81.388


Ing. Janet Rodríguez
Gerente