

AGRICULTORES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

El lenguaje es: *Español*

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Agricultores S.A., fue constituida el 24 de noviembre del 2014 y inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de enero del 2016. Su principal actividad es el cultivo de bananos y plátanos. Tiene como domicilio principal la provincia del Guayas, cantón Naranjal, parroquia Naranjal a 1 kilómetro del sector San Francisco.

Se accionan:

NOMBRE	PAÍS	N. ACCIONES	%
INVERSA S.A.	Ecuador	70	100%
LA NUBIA S.A. INVERSIÓN S.R.L.	John Vigenes Portugal	40	100%
TOTAL		80	100%

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMEs) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Estas preparadas en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración:

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalente al efectivo:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo depositado en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otros activos por cobrar:

Las cuentas por cobrar comerciales y otros activos por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(a) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo

(i) Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la situación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento - método del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de descenso de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En ese sentido, las partes objeto de inspección son reconocidas separadamente del costo del activo y son un nivel de depreciación que permite depreciarlas en el periodo que media entre la actual e hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vida útil - El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años
Edificios	30
Construcciones en proceso	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10
Equipo de comunicación y software	5
Otros propiedades y equipo	10

- (iv) **Beneficio o venta de propiedades y equipo** - La utilidad o pérdida que surge del activo o venta de una partida de propiedades y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- (v) **Activos biológicos** -
 Los activos biológicos representan cultivos de hortalizas.
- Los activos biológicos se reconocen medidos y representados al costo de adquisición en el reconocimiento inicial y posterior.
- (vi) **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar** -
 Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Después del reconocimiento inicial, a valor nominal, se mide al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.
- (vii) **Impuestos** -
 El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.
- (i) **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos no deducibles o deducibles y partidas que no están gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aplicables para cada período.
- (ii) **Impuesto diferido** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias diferidas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un gasto por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias temporales. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- (c) **Provisiones** -
 Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(b) Beneficios a empleados:

(i) Beneficios definidos, jubilación patronal y beneficios por despido: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y beneficios por despido) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proporcional, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a empleados: la Compañía reconoce un activo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se reconoce a través del 10% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(c) Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(d) Costos y gastos:

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(e) 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 esa presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunos partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos asociados basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en algún fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre el importe recuperable incrementando el valor del activo con efectos a resultados con el ítem del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

A 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	148	18
Banco Pichincha Cta. Cte. 210007201	67,761	56,824
Banco Pichincha Cta. Ahorros 2102005502	17,598	968
	<u>115,487</u>	<u>71,710</u>

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consisten en:

	2016	2015
Cuentas por cobrar cheques locales (1)	99,794	22,339
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (2)	600	600
Adelantos a proveedores	21,263	17,438
Cuentas por cobrar empresas	611	-
	<u>122,268</u>	<u>40,377</u>

(1) Las cuentas por cobrar consisten en cheques de vencimiento cercano, están denominadas en dólares estadounidenses y en moneda extranjera. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero basado en su experiencia crediticia y según límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2016	2015
Inercial S.A.	240	240
Unibar Asset Holdings INC.	360	360
	<u>600</u>	<u>600</u>

NOTA 6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consisten en:

	2016	2015
Inventario de suministros	8,413	-
Fertilizantes	19,038	-
Plantas	10,864	8,376
Otros insumos	17,333	-
	<u>55,648</u>	<u>8,376</u>

NOTA 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los servicios y otros pagos anticipados consistían en:

	2016	2015
Intereses pagados por anticipado (1)	<u>197,078</u>	<u>66,820</u>

(1) Son intereses del préstamo que la compañía mantiene con la Corporación Financiera Nacional. VER NOTA 11 OBLIGACIONES FINANCIERAS

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente: Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2016	2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Cuentas Tribuques IVA	118,819	-
Crédito tributario impuesto a la renta	-	26,477
Total	<u>118,819</u>	<u>26,477</u>

Pagos por impuestos corrientes

Retenciones en la fuente de impuestos a la renta IVA por pagar y retenciones	1,543	8,296
	<u>1,219</u>	<u>4,328</u>
Total	<u>4,762</u>	<u>12,624</u>

El artículo 27 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción establece el Impuesto a la Renta único para las actividades del sector bananero: Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano, incluyendo otros productos que se produzcan en el Ecuador, están sujetos a un impuesto a la renta único, según la siguiente disposición:

Exportación de banano no producida por el mismo sujeto pasivo, en cuyo caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrar en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1.7% y el 2%.

El impuesto vinculado en este artículo será declarado y pagado en la forma, modo y plazos que establezca el reglamento a esta Ley. Cuando un mismo contribuyente obtenga ingresos por más de una de las actividades señaladas en este artículo o obtenga otros ingresos, deberá calcular y declarar su impuesto a la renta por cada tipo de ingreso ganado.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía canceló por impuesto sobre ganancias L.96.81.321.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldo al 31-dic-14		Aumentos		Saldo al 31-dic-15	
Terreno	1.482.077	2.088.000	2.482.077	114.029	2.894.086	
Edificio	32.871	1.410.000	1.442.871	40.029	1.482.900	
Construcciones en proceso	-	390.000	390.000	(122.800)	267.200	
Muebles y otros	-	2.100	2.100	6.200	8.300	
Equipos de computación y software	4.200	2.300	6.500	-	7.800	
Mantenimiento	4.200	48.700	52.900	11.100	111.400	
Otros propiedades y equipo	7.320	120.000	127.320	2.000	129.320	
	<u>1.490.668</u>	<u>3.489.100</u>	<u>4.194.668</u>	<u>98.358</u>	<u>4.293.026</u>	
Menos - Depreciación acumulada	(71)	(25.141)	(25.141)	(98.100)	(127.382)	
	<u>1.490.597</u>	<u>3.463.959</u>	<u>4.169.527</u>	<u>2</u>	<u>4.165.644</u>	

NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los saldos de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldo al 31-dic-17		Aumentos		Saldo al 31-dic-18	
Cultivos de plátano	1.846.413	14.172	14.172	-	1.860.585	
Menos - Depreciación acumulada activos biológicos	-	(17.400)	(17.400)	-	(17.400)	
	<u>1.846.413</u>	<u>(3.228)</u>	<u>(3.228)</u>	<u>-</u>	<u>1.843.185</u>	

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones financieras consisten en:

2016	Posible corriente	Largo plazo	Vencimiento	Tasa
Compañía Financiera Nacional Operación - 02000130614	687,300	4,095,817	Sept-2023	6.17%

2015	Posible corriente	Largo plazo	Vencimiento	Tasa
Compañía Financiera Nacional Operación - 02000130614	687,300	4,095,817	Sept-2023	6.20%

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consisten en:

	2016	2015
Cuentas por pagar proveedores	414,349	297,697
Cuentas por pagar relacionadas (1)	23,811	24,547
Obligaciones con IESS	70,491	6,213
Cuentas por pagar varios	10,844	73,482
	<u>519,505</u>	<u>401,949</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por pagar a compañías relacionadas eran los siguientes:

	2016	2015
Inteval S.A.	8,811	6,547
Univer Asset Holdings INC.	15,000	18,000
	<u>23,811</u>	<u>24,547</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consisten en:

	2016	2015
Obligaciones IESS	1,124	1,012
Participación retiros por pagar	26,578	6,884
	<u>27,702</u>	<u>7,896</u>

Participación a trabajadores: De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 1% aplicable a las utilidades líquidas o corrientes. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene un saldo pendiente de pago de US\$ 3,214 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar a largo plazo consisten en:

	2016	2015
Cuentas por pagar accionistas (1)	<u>5,338,331</u>	<u>1,674,804</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgados por los accionistas, los cuales no presentan fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

NOTA 12 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones por beneficios definidos consisten en:

	2016	2015
Jubilación pasiva	<u>27,160</u>	-
Beneficiarios por desahucio	<u>1,730</u>	-
	<u>28,890</u>	-

Jubilación pasiva: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma permanente o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficiarios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación derivada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los años del servicio actual y el año del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectado.

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos Financieros		
Costo amortizado:		
Efectivos y equivalentes al efectivo (Nota 4)	115,467	91,750
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 2)	11,191	80,191
	<u>126,658</u>	<u>171,941</u>
Pasivos Financieros		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	4,697,917	5,285,417
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	219,537	401,849
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 14)	3,378,511	1,874,494
	<u>8,295,965</u>	<u>7,561,760</u>

NOTA 17. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todas las cuales en conjunto representan el costo por acción del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 30% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dividendos acumulados distribuidos	22,168	-
Resultados año anterior	11,947	22,168
Total	<u>34,115</u>	<u>22,168</u>

NOTA 18 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2018	2017
Venta de casa de bienes	1,781,061	2,441,678
(-) Descuento en ventas	(248,172)	(218,488)
	<u>1,532,889</u>	<u>2,223,190</u>

NOTA 19 - COSTO DE OPERACIÓN

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, el costo de operación comprende:

	2018	2017
Salarios y salarios	734,136	288,028
Beneficios sociales	138,913	27,588
Aporte a la seguridad social	88,287	26,209
Subsidio parental	38,074	-
Desahucio	4,323	-
Depreciación	171,838	18,991
Suministros y materiales	8,994	548,829
Mantenimiento y reparaciones	(71,083)	24,948
Compras varias	1,046,339	-
Otros costos operativos	2,116,211	798,640
	<u>4,877,328</u>	<u>1,994,844</u>

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

	2018	2017
Salarios y salarios	25,877	17,328
Beneficios sociales	24,066	28
Aporte a la seguridad social	1,892	(45)
Subsidio parental	1,086	-
Desahucio	149	-
Contribuciones y subsidios	112,514	46,023
Depreciación	79	18,208
Suministros y materiales	7,820	4,212
Mantenimiento y reparaciones	62,112	27,887
Otros costos operativos	218,348	222,141
	<u>602,879</u>	<u>331,481</u>

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de ventas comprenden:

	2016	2015
Otros gastos de ventas	12,799	18,219
	<u>12,799</u>	<u>18,219</u>

NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros comprenden:

	2016	2015
Intereses financieros	44,291	78,724
Otros gastos financieros	11,282	3,483
	<u>476,337</u>	<u>82,447</u>

NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración el 27 de febrero del 2017 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.