

COMERCIALIZADORA LEDESMA & LEDESMA AGROGRULED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.- INFORMACION CORPORATIVA

Comercializadora Ledesma & Ledesma Agrogruled S.A., es una sociedad que fue constituido el 23 Enero del 2015, según escritura pública de constitución de la compañía celebrada para el efecto en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, e inscrita en el registro mercantil de fecha 30 de Enero del 2015. Su domicilio legal se encuentra ubicado en la Parroquia Dr. Camilo Ponce, Recinto Las Cañitas, Vía Babahoyo-Juan.

El objeto de la sociedad es actividades de acondicionamiento y mantenimiento de terrenos para usos agrícolas: plantación o siembra de cultivos y cosecha, poda de árboles frutales y viñas, trasplante de arroz y entresacado de remolacha.

Gestión de Capital

La gestión de capital tiene relación con la administración del patrimonio de la empresa. Lo que persigue Comercializadora Ledesma & Ledesma Agrogruled S.A., a través de la gestión de capital, es asegurar su continuidad y que sea una empresa atractiva para los accionistas.

Para dar cumplimiento a este objetivo, la sociedad analiza continuamente el retorno que obtiene de cada uno de sus negocios, haciendo que estos operen en forma eficiente de manera de maximizar el retorno a sus accionistas.

La empresa procura en todo momento obtener las mejores condiciones de mercado, tanto en las inversiones operativas o financieras que realiza, como en los financiamientos que le son otorgados.

Finalmente, la Compañía maneja su estructura de capital considerando que eventuales endeudamientos no pongan en riesgo la capacidad de atender sus obligaciones, teniendo en consideración el riesgo del sector en que centra sus inversiones.

2.- BASES DE PRESENTACIONE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se exponen los criterios adoptados por Comercializadora Ledesma & Ledesma Agrogruled S.A., para la preparación y presentación de sus Estados Financieros.

2.1.- Bases de presentación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2018 de la compañía, se presentan en miles de dólares estadounidenses y han sido preparados de acuerdo a instrucciones y Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición. - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico

COMERCIALIZADORA LEDESMA & LEDESMA AGROGRULED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.

Presentación de Estados Financieros. - A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2018 y los subsiguientes.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La

COMERCIALIZADORA LEDESMA & LEDESMA AGROGRULED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	2018
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Bancos	2,642,964.92
Efectivo	1,133.57
Total	2,644,098.49

Cuentas por cobrar. - Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo con las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos u anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por cobrar clientes	8,771,120.27
Total	8,771,120.27

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por cobrar empleados	19,206.80
Total	19,206.80

COMERCIALIZADORA LEDESMA & LEDESMA AGROGRULED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de adquisición y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

El siguiente es un resumen de inventarios, al 31 de diciembre del 2018

Inventario de mercadería	9,541,870.51
Total	9,541,870.51

- a) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde al inventario de mercadería en las diferentes presentaciones de venta que maneja la empresa.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones.

Crédito tributario retenciones	301,726.34
Total	301,726.34

Propiedades, Planta y Equipo. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

COMERCIALIZADORA LEDESMA & LEDESMA AGROGRULED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros Equipos	10 años	10%

El siguiente es un resumen de Propiedades, planta y equipo, al 31 de diciembre del 2018

Terrenos	168,016.48
Edificios	3.200.426,15
Vehículos	122.009,47
Muebles y enseres	10.441,75
Maquinarias y equipos	3.271.175,75
Equipo de Computación y Software	11.621,12
Instalaciones y equipos	354.685,62
Equipos de Oficina	17.130,24
Equipos de Audio y Video	2.539,38
Total	7.158.045,96

Cuentas y Documentos por pagar. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

Proveedores Varios	5,939,816.56
Total	5,939,816.56

Otras Obligaciones Corrientes. - Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos.

La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Provisión de beneficios sociales. - La Sección 28 (Beneficios a los empleados) define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados.

COMERCIALIZADORA LEDESMA & LEDESMA AGROGRULED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Participación de los Trabajadores en las Utilidades. - De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano en su Art. 97 párrafo 2º, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

Provisión para Impuesto a la Renta. - Para el año 2018, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

El siguiente es un resumen de Otras obligaciones corrientes, al 31 de diciembre del 2018:

Administración tributaria por pagar	61,044.40
Impuesto a la Renta por Pagar	331,931.91
Obligaciones con instituciones financieras	1,212,835.36
IESS por pagar	16,386.35
Beneficios Sociales	56,102.41
Participación de trabajadores	234,304.88
Nomina por Pagar	29.08
Provisiones	1,257.53
Total	1,913,891.92

Capital Social.- Al 31 de Diciembre del 2018, el Capital Social está constituido por 2,242,397.00 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal.- De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas o utilizarlas para futuro aumento de capital.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de esta cuenta es de US\$ 225,308.88.

Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos.- La compañía reconoce sus ingresos de actividades ordinarias por venta de insumos agrícolas a distribuidores y agricultores. Los gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

Entre el 31 de diciembre del 2018 el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

COMERCIALIZADORA LEDESMA & LEDESMA AGROGRULED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>2018</u>
<u>INGRESOS</u>	
Ventas	46.296.785,01
Total Ingresos	46.296.785,01
 (-) COSTO DE VENTAS	
Costo de Ventas	40.746.526,74
 (-) GASTOS	
Gastos Administrativos	2.115.343,26
Gastos Ventas	986.582,53
Gastos Financieros	811.180,07
Otros Gastos No Operacionales	75.120,00
Total Gastos	3.988.225,86
Resultado Antes De Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 1.562.032,41

CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2018.

Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	1.562.032,41
(-) Participación Trabajadores	234.304,88
Utilidad Gravable	1.327.727,53
(+) Gastos no deducibles	0,00
(-) Otras Rentas Exentas	0,00
Base imponible neto para impuesto a la renta	1.327.727,53
Tasa Aplicable: 25%	331.931,88
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior - -	0,00
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	331.931,88
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago - -	0,00
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	301.726,34
(-) Crédito tributario años anteriores	15.977,96
(-) Crédito tributario años anteriores por ISD - -	0,00
Impuesto a la renta por pagar - -	14.227,58