



AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 27 de marzo de 1984, e inscrita en el registro mercantil el 4 de julio del mismo año. Desde su creación la compañía está dedicada al fomento del cultivo, producción y procesamiento de productos agrícolas, principalmente del caucho, para su comercialización en el mercado nacional, las plantaciones y fábrica de extracción del caucho se encuentran ubicadas en Patricia Pilar, Provincia de los Ríos y su domicilio tributario desde el año 2017 es en la ciudad de Cuenca.

Aproximadamente el 98% y 96% de las ventas del año 2018 y 2017, se realizan a la compañía Continental Tire Andina S.A., compañía relacionada por accionistas y por administración común.

La producción de las plantaciones de caucho de propiedad de la Compañía representa aproximadamente el 22% y 20% con relación al total de materia prima utilizada en la producción durante el periodo 2018 y 2017, respectivamente.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición.- Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:



AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**

Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:

- Clasificación de los grupos por segmentos,
- Creación de las bandas de anticuación,
- Determinación de los importes brutos cancelados,
- Determinación de las tasas de incumplimiento,
- Consideración de evaluaciones individuales.

- **Vida útil de bienes de uso:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.



Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 13

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 16 y 17

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

- **Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia, como son las provisiones por servicios de logística brindados a su compañía relacionada Continental Tire Andina S.A.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

- a. Preparación de los estados financieros



Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 15).



d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 10).

e. Propiedades y equipo

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 11)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.



Un componente de vehículos, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la
AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES **(Continuación)**

diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Activos Biológicos

Los activos biológicos (plantas productoras) en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo en función de su rendimiento productivo.

g. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.



El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

h. Inversiones en subsidiaria

Los resultados y los activos y pasivos de las inversiones en subsidiarias son incorporados a los estados financieros utilizando el método de participación. Las inversiones se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y el importe en libros se incrementara o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la compañía. (Véase Nota 12).

Los dividendos en efectivo disminuyen el valor de la inversión cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

i. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.



Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Agicom S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que AGICOM S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que AGICOM S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.



Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

j. **Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 25% (25% para el año 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 13 y 23). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

k. **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la



venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 19)

Agicom S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Las ventas de bienes que realiza la compañía corresponden a:
 - Venta de llantas nacionales e importadas.
 - Venta de repuestos y accesorios
 - Venta de tubos y defensas importadas

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

- Venta de bujías, aros, filtros y accesorios
- Venta de aceites, lubricantes, batería, amortiguadores y material promocional.
- Los ingresos por prestación de servicios .- comprenden rubros como
 - Servicio de Reencauche y Taller,
 - Seguro contra todo,
 - Servicio de entrega y asesoría técnica,

l. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 15,16 y 17).

m. Cambios en políticas contables



En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en “el contrato” la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

(resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 44.236.

La compañía en lo que respecta a los estados financieros separados NIC 27, optó la contabilización de sus inversiones en subsidiarias utilizando el método de la participación de acuerdo con la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. EL efecto retrospectivo fue registrado en el patrimonio. Las cifras comparativas del año 2017 en los estados financieros separados no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento del valor patrimonial proporcional con una ganancia de US\$ 8.982. (Véase nota 13).

El efecto neto en cambio de políticas contables con efecto en el patrimonio se muestra a continuación:

	<u>US\$</u>
NIIF 9 (pérdidas crediticias esperadas)	(44.236)
NIC 27, estados financieros separados	8.982
NIC 12, activo por impuesto diferidos pérdidas	11.953



tributaria

Efecto neto, cambio de políticas

(23.301)
=====

Salvo por lo anterior, durante los períodos cubiertos por estos estados financieros separados, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente.

n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Normas y enmiendas

NIIF 16 – Arrendamientos
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)

Aplicación obligatoria para:

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

ENMIENDAS A NIIF's

NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio
NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio
NIC 1 y 8 - Definición de Material

Aplicación obligatoria para:

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

NIIF 16 Arrendamientos



En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que la Compañía no posee contratos que tengan algún tipo de efecto en los estados financieros.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta por el desarrollo de sus actividades

Riesgo de precios de comercialización

Cuando la comunicación de nuestros clientes de que nos van a bajar el precio de compra de nuestro es con muy poco tiempo corremos el grave riesgo de incurrir en pérdidas económicas, en vista de que nosotros tenemos en inventarios altos tanto de caucho chipas como producto terminado con precio alto de compra de materia prima a proveedores/cauchicultores; pues en realidad este riesgo es alto y recurrente el Agicom.S.A.

Para solucionar este riesgo, se solicitará al cliente que cumpla con lo establecido en el Contrato: que la notificación será con 60 días de anticipación.



Riesgo de liquidez

En los meses de noviembre y diciembre del 2018, no tuvimos ventas de caucho natural seco a Continental Tire Andina S.A., principal cliente que suspendió totalmente las compras de nuestro caucho en los mencionados meses, medida que la tomaron por la afectación de la crisis económica que vive el país. Este fue el principal factor negativo que afectó la liquidez de la compañía en el año 2018. Para solucionar el riesgo de quedarnos sin liquidez, se acordó que Continental Tire Andina S.A. nos ayude con anticipos a las compras de caucho seco de los meses venideros.

Se tiene planificado para el año 2019 recurrir a un préstamo bancario, que debe ser aprobado por el Directorio, que será utilizado como capital de trabajo en vista de que: nuestro propio capital tenemos invertido en la compra de materia prima (caucho chipas) y sobre todo en el alto inventario de producto terminado (pacas de caucho seco).

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Riesgo de mercado

Al tener AGICOM S.A. como cliente a Continental Tire Andina S.A., empresa pionera y líder en la fabricación de llantas en el Ecuador, pues en honor a la verdad es un gran respaldo. La demanda de Continental Tire Andina S.A. en los últimos tres años es de aprox. 6.600 toneladas de caucho natural al año y Agicom S.A. con el abastecimiento de 2.000 toneladas cubrimos un 30%, es decir que si hay un buen espacio para la venta de nuestra Producción. Por lo expuesto el riesgo mercado, es un riesgo menor, aunque siempre existente. Para seguridad de nuestras ventas tenemos un contrato firmado entre las dos partes.

En los últimos tiempos, estamos localizando clientes para nuestro producto con la finalidad de tener alternativas en caso de alguna eventualidad con nuestro principal cliente.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Cajas chicas	950	1.338
	-----	-----
<u>Bancos</u>	1.512	-
	-----	-----



Total efectivo y equivalentes	2.462	1.338
	=====	=====

6 - DEUDORES COMERCIALES

A continuación se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6 - DEUDORES COMERCIALES (Continuación)

	<u>2.018</u> <u>US \$</u>	<u>2.017</u> <u>US \$</u>
Corriente	22	39.039
Vencido		
0-30 días	36.256	1.149
31-60 días	77	497
61-90 días	0	2.617
Más de 90 días	23.121	46.191
	-----	-----
	59.454	50.454
	-----	-----
Total cartera	59.476	89.493
Estimación por deterioro	(54.893)	(10.656)
	-----	-----
Total Deudores comerciales	4.583	78.837
	=====	=====

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 98% de las ventas son Continental Tire Andina S.A. compañía con accionista y administración común. Además la empresa recibe servicios de asesoría comercial y financiera. Las transacciones realizadas son efectuadas en términos y condiciones similares a los de terceros.



Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas realizadas a Continental Tire Andina S.A.	3.814.650	2.901.150
Servicios recibidos de asistencia técnica de Continental	38.905	30.034
Servicios de infraestructura de sistemas de Agypro S.A.	11.964	11.964
Intereses pagados Ercoparts S.A.	10.500	-

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías relacionadas y accionista al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
Globallantas S.A.	17.694 (a)	19.130
	-----	-----
	17.694	19.130
	=====	=====
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Andujar S.A.		
Préstamos	.	400.000
Dividendos por pagar (b)	140.076 (b)	140.076
	-----	-----
Total	140.076	540.076
Ercoparts Trading S.A.	314.350 (c)	308.415
Globallantas S.A.	-	193
Agypro S.A.	-	7.091
Continental Tire Andina S.A.	472.091 (d)	35.431
Juan José Sigua	-	23.002
	-----	-----
Total cuentas por pagar	926.517	920.208
	=====	=====



- (a) Corresponde a los dividendos por cobrar a Globallanta S,A, del periodo 2009 aprobados mediante junta general con fecha 18 de febrero de 2010.
- (b) Incluye a los dividendos por pagar por US\$140,076 del periodo 2007 aprobados mediante Junta General.
- (c) Incluye US\$ 300.000 de un crédito adquirido a 180 días, con vencimiento final en mayo de 2019 a una tasa del 7% anual y los US\$ 14.350 corresponden a la provisión de intereses.
- (d) Anticipo recibido por la venta de caucho seco a liquidarse en el año 2019.

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos por activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente de IVA	384.649	276.283
Crédito tributario IVA	262.565	23.999
Retenciones en la fuente de renta	18.021	29.181
Anticipo de impuesto a la renta	-	19.032
	-----	-----
	665.235	348.495
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	6.638	7.565
Retenciones en la fuente	3.300	2.462
Impuesto a la renta por pagar	-	31.695
IVA por pagar	271	14.296
	-----	-----
	10.209	56.018
	=====	=====

9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS



Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Cuentas por cobrar empleados	2.118	1.856
Anticipos a proveedores	4.163	22.509
	-----	-----
	6.281	24.365
	=====	=====

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Materia prima	219.002	47.039
Productos terminados	544.969	281.516
Suministros y materiales	106.655	118.738
	-----	-----
	870.626	447.293
	=====	=====

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2017 y 2018:

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>enero del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Bajas</u>	<u>diciembre del</u>
	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios y construcciones civiles	963.037	-	-	963.037	-	-	-	963.037
Instalaciones	62.412	733	-	63.145	-	-	-	63.145
Maquinaria y equipos	584.919	-	(644)	584.275	7.463	-	-	591.738
Muebles y enseres	72.186	-	-	72.186	4.351	-	-	76.537
Sistema de cómputo y equipo electrónico	75.568	-	-	75.568	-	-	(3.382)	72.186
Vehículos	85.092	-	-	85.092	-	-	-	85.092
Otros equipos	17.716	-	-	17.716	-	-	-	17.716



	1.860.930	733	(644)	1.861.019	11.814	-	(3.382)	1.869.451
Menos: Depreciación acumulada	(919.776)	(110.028)	-	(1.029.804)	(113.410)	-	3.382	(1.139.832)
	941.154	(109.295)	(644)	831.215	(101.596)	-	-	729.619
Terrenos	2.669.900	-	-	2.669.900	-	-	-	2.669.900
Subtotal propiedad, equipoy muebles	3.611.054	(109.295)	(644)	3.501.115	(101.596)	-	-	3.399.519
Activos biológicos								
Activos biológicos etapa vegetativa (plantaciones)	959.896	478.163	-	1.438.059	26.902	(750.852)	-	714.109
Activos biológicos en producción (plantaciones)	754.318	-	-	754.318	-	750.852	-	1.505.170
	1.714.214	478.163	-	2.192.377	26.902	-	-	2.219.279
Menos: Amortización acumulada	(324.432)	(44.721)	-	(369.153)	(63.349)	-	-	(432,02)
Subtotal biológicos	1.389.782	433.442	-	1.823.224	(36.447)	-	-	1.786.777
Total propiedad y biológicos	5.000.836	324.147	(644)	5.324.339	(138.043)	-	-	5.186.296

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
(Continuación)

(1) La vida útil de las propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

Activo	Vida útil en años
Edificios	15 - 20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	3
Vehículos	5

12 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2018, comprenden:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de Participación</u> %	<u>Valor Nominal</u> US\$	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u> US\$	<u>Valor en Libros</u> US\$
Globalantass S.A.	99,94%	1.599	67.502	67.502
				=====



Globallantas S.A.

US \$

Total activos	1.379.061
Total pasivos	1.311.518

Patrimonio de accionistas	67.543
	=====
Ingresos por Actividades Ordinarias	
Costo de ventas	5.030.869
Gastos (netos)	(4.998.276)

Resultado Integral del Ejercicio	32.593
	=====

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

(Continuación)

El patrimonio de los socios comprende:

Globallantas S.A.

US \$

Capital	20.691
Reserva legal	11.379
Reserva facultativa	25.285
Resultados acumulados	(22.405)
Resultado integral del ejercicio	32.593

Total patrimonio	67.543
	=====

La compañía para el año 2018 cambió la política contable de valoración de las inversiones subsidiarias al valor patrimonial proporcional, y su ajuste se registró en resultados acumulados, a continuación el movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo inicial	25.945	25.945
Ajuste de VPP (cambio de política, efecto resultados acumulados)	44.236	-
Ajuste de VPP	(2.679)	-
	-----	-----
	67.502	25.945
	=====	=====



13- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>
AID relativos a la jubilación patronal	4.144	-
AID relativos a pérdidas tributarias	24.116	12.163
	-----	-----
	28.260	12.163
	=====	=====

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>
PID relativos depreciación de edificios	112.918	116.768
	-----	-----
	112.918	116.768
	=====	=====

a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante el año.

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	12.163	12.163
Incremento en activos por impuestos diferidos	16.097	-
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	28.260	12.163
	=====	=====

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	116.768	116.768
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	3.850	-
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	112.918	116.768
	=====	=====



- b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 23)	(50.533)	(52.825)
	-----	-----
AID jubilación patronal	4.144	-
PID reverso depreciación	3.852	-
	-----	-----
Total gasto impuesto a la renta	(42.537)	(52.825)
	=====	=====

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores de materia prima	461.665	211.585
Proveedores diversos bienes y servicios	116.686	43.039
	-----	-----
	578.351	254.624
	=====	=====

15 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	<u>Saldo al 1°</u> <u>de enero del</u> <u>2018</u>	<u>(+)</u> <u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	3.363	77.840	(75.067)	6.136
Deterioro por activos financieros	10.656	44.237	-	54.893
<u>Largo Plazo</u>				



Reserva para jubilación patronal	296.345	11.230	(23.459)	284.116
Reserva para desahucio	54.649	-	(4.148)	50.801

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes y préstamos al IESS.

16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión realizada de los empleados menores a 10 años el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2018 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 asciende a US \$ 284.116

17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de TECNILLANTA S.A., con su propia estadística.

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Ganancia actuarial	8.325	-



18 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 el capital de la Compañía está representado por 935.075 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una en ambos años. La ganancia (pérdida) por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

Aportes para futura capitalización

Con fecha 21 de diciembre del 2018 según autorización del mayor accionistas se aprueba el aporte para futura capitalización de la cuenta por pagar que la compañía mantiene con su accionista por US\$ 400.000.

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18 - PATRIMONIO

(Continuación)

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa

La compañía determina que de las utilidades anuales líquidas y realizadas y previa resolución de la Junta General, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Caucho seco	3.866.630	2.903.180
Coagulantes y preservantes	19.721	11.273
Materiales y suministros equipamiento árboles	7.087	54.031
Plantas de caucho	200	40.750



-----	-----
3.893.638	3.009.234
=====	=====

20 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Servicio de transporte	52.037	44.768
Mantenimiento	4.817	42.932
Promoción y publicidad	54	-
	-----	-----
	56.908	87.700
	=====	=====

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de ventas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Personal	70.603	93.385
Beneficios sociales	15.402	43.556
Instituto de Seguridad Social	14.910	17.721
Internet	3.730	2.956
Seguros	7.950	2.642
Suministros	-	291
Luz	6.867	2.076
Seguridad	13.788	13.963
Jubilación patronal	(18.737)	2.766
Desahucio	(7.923)	6.821
Mantenimiento y asistencia	1.832	3.103
Telefonía	3.152	5.810
Servicios prestados	64.928	23.044
Impuestos y contribuciones	20.021	38.507
Depreciación	24.432	6.108
IVA que se envía al gasto	16.487	85
Otros	64.209	58.072
	-----	-----
	301.651	320.906
	=====	=====



22 - GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se muestran a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Intereses en préstamos	17.847	24.034
Gastos bancarios y financieros	1.360	2.178
	-----	-----
	19.207	26.212
	=====	=====

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

23.1- A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a impuesto a la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida del ejercicio	(28.250)	(127.567)
Más – Gastos no deducibles	35.478	100.884
Menos – Ingresos exentos, neto	(32.574)	-
	-----	-----
Base para impuesto a la renta	(25.346)	(26.683)
	-----	-----
25% de impuesto a la renta	-	-
Anticipo calculado (impuesto a la renta mínimo)	50.533	52.825
	=====	=====

(a) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

Explicación de diferencias	2018			2017		
	<u>Importe</u>			<u>Importe</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		50,533	-178.88%		52,825	-41.41%



<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>	-7,063	25.00%	-31,892	25.00%
Resultado contable antes de Impuesto	-28,250		-127,567	
Tasa nominal	25%		25%	
Diferencia	57,596	-203.88%	84,717	-66.41%
	=====	=====	=====	=====

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(continuación)

	2018			2017		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Mas – Gastos no deducibles	35,478	8,870	-31.40%	100,884	25,221	-19.77%
Menos – Ingresos exentos, neto	(32,574)	(8,144)	28.83%	-	-	0.00%
Más - Anticipo determinado impuesto mínimo		56870	-201.31%	-	59,496	-46.64%
		57,596	-203.88%		84,717	-66.41%
	=====	=====		=====	=====	

24- REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

- Exoneración del Impuesto a la renta:
 - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
 - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Gastos deducibles:
 - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales



anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

- Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
 - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

- En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
- Para la conciliación tributaria:
 - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

<u>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas</u>	<u>Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS</u>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *



Costos y gastos anuales

USD 240.000 dólares

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo

Pensiones jubilares

Herencias, legados y donaciones

Loterías y rifas

Indemnizaciones por seguros

Indemnizaciones por despido intempestivo

Bonificaciones por desahucio laborales

Enajenación ocasional de inmuebles

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

Dividendos

Rendimientos financieros

Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando
no sea su actividad habitual y

Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
 - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
 - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y



floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.

- Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - REFORMAS TRIBUTARIAS (continuación)

6. Anticipo de impuesto a la renta:
 - Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
 - La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
 - La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Retención de Impuesto a la Renta

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

25- PÉRDIDAS OPERACIONALES

La compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones debido a sus bajos niveles de ventas, lo que ha ocasionado flujos de efectivo negativos, deficiencias en su capital de trabajo, y sustanciales pérdidas que ponían en riesgo su continuidad en el mercado.



En el año 2018, la Compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM presento pérdidas operacionales, a pesar de todos los esfuerzos desplegados. La grave situación económica que vive el Ecuador afectó a todos los integrantes de la cadena productiva del caucho (productores, comercializadores, industriales, etc). La afectación a la industria del caucho natural en el Ecuador, también repercutió en Agicom especialmente en los dos últimos meses del año, al cerrarse totalmente las ventas del caucho natural seco a la industria nacional.

Los principales factores que influenciaron favorablemente en los resultados de la Compañía, hasta el mes de octubre de 2018, fueron los siguientes:

- 1.- Estabilidad en el precio de compra de chipas a proveedores/ cauchicultores.
- 2.- Muy buen volumen de ventas de caucho seco a Continental Tire Andina S.A.: 2.079 Ton vs 1.617 Ton año 2017, equivalente a un incremento del 29%, que se da simultáneamente por la mayor oferta de Agicom y la mayor demanda de nuestro cliente relacionado Continental Tire Andina S.A y el continuo mejoramiento de la calidad del caucho de Agicom.

AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25- PÉRDIDAS OPERACIONALES

(continuación)

- 3.- Muy buen volumen de procesamiento de caucho en la planta procesadora: 2.273 Ton vs. 1.766 Ton año 2017, equivalente a un incremento del 39%, con relación al año anterior.
- 4.- Reducción de los gastos fijos: continuamente estamos incrementado la producción en la planta, hasta llegar a utilizar su capacidad máxima que es de 220 toneladas de caucho seco al mes.
- 5.- Con la importación de caucho de Colombia hemos solucionado nuestro “Gran problema del pasado”: la falta de materia prima para utilizar la capacidad máxima de nuestra planta, y a su vez mejorar significativamente nuestras ventas.

La recuperación económica de Agicom (con relación al año 2017) se vio frenada en el año 2018, ya que en los meses de noviembre y diciembre no se vendió el caucho natural seco a Continental Tire Andina S.A., el cliente suspendió totalmente las compras de nuestro Caucho, medida que la tomaron por la afectación de la crisis económica que vive el país. Es importante anotar que: otro factor que conlleva a no cumplir nuestras expectativas económicas es el alto precio de la materia prima que se paga a los cauchicultores ecuatorianos: 3.110 toneladas equivalente al 67% de nuestro volumen total de compras (4.606 Ton); precio que nos vemos obligados a pagar al productor por la escases de caucho en el país, y de alguna manera cubrir los costos de producción y que algo de ganancia le quede de los agricultores.

Finalmente vale mencionar otro factor: a partir del 14 de Agosto de 2018, debido a la baja de los precios internacionales del Caucho, nuestro Cliente Continental nos redujo el precio de compra de Caucho Seco de \$ 1,85 a \$ 1,80 cada kilo; equivalente a una baja del 2,70%; precio que aún se mantiene hasta el cierre de este informe.



26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 26 del 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Juan Sigua
Gerente General

Beatriz Tejeda Cevallos
Contadora General