

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de *Agrícola del Castillo AGROCASTILLO Cía. Ltda.*, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en la sección bases para la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de *Agrícola del Castillo AGROCASTILLO Cía. Ltda.*, al 31 de diciembre del 2018 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para la opinión con salvedad

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

Según el párrafo 2.27 de la Sección 2 "Conceptos y Principios Fundamentales" de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), establece que uno de los criterios de reconocimiento de los pasivos es la probabilidad de que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida salga de la entidad. Al 31 de diciembre del 2018, se presentan como parte de las cuentas por pagar a Socios en el largo plazos un saldo de US\$. 334.658 (2017 - US\$ 538.265), dichos valores corresponden a varias acumulaciones realizadas en años pasados y de las cuales no nos fue posible verificar los soportes contables. Por lo tanto, al no tener certeza de que el saldo por pagar a los Socios represente una obligación de pago en todo o en parte del monto antes indicado, se determina que los mismos no cumplen con el criterio de reconocimiento de un pasivo.

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

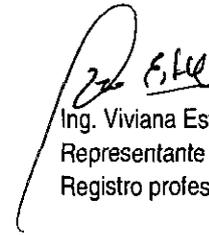
Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Quito, 15 de abril del 2019

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887


Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.737	63.787
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	47.773	185.311
Otras cuentas por cobrar		22.039	10.919
Inventarios	7	19.100	15.930
Activo por impuestos corrientes	17	197.108	175.911
<i>Total del activo corriente</i>		<u>287.757</u>	<u>451.858</u>
ACTIVOS BIOLÓGICOS			
	8	109.964	164.185
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
	9	232.850	262.897
ACTIVOS INTANGIBLES			
		-	579
Total del activo		<u><u>630.571</u></u>	<u><u>879.519</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	10	82.588	96.198
Otras cuentas por pagar		7.879	1.138
Pasivo por impuestos corrientes	11	3.246	14.610
Provisiones y acumulaciones	12	74.780	101.888
<i>Total del pasivo corriente</i>		<u>168.493</u>	<u>213.834</u>
RELACIONADAS			
	13	334.658	538.265
<i>Total del pasivo</i>		<u>503.151</u>	<u>752.099</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		127.420	127.420
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>630.571</u></u>	<u><u>879.519</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operacionales	14	1,267,954	1,463,326
Costo de ventas	15	(1,160,096)	(1,202,175)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad bruta		107,858	261,151
Gastos de administración	16	(130,645)	(77,647)
Gastos de ventas	16	(176,185)	(129,983)
Costos financieros		(3,196)	(2,530)
Otros ingresos, egresos (neto)		202,168	(16,224)
Participación trabajadores	17	-	(5,215)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		-	29,552
Gasto por impuesto a la renta	17	-	(9,867)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad neta del año		-	19,685
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
		<hr/>	<hr/>
Utilidad neta y resultado integral del año		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados			Total
					Reserva primera vez NIF Pymes	Adopción primera vez NIF Pymes	Acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2017	400	422,784	-	-	(53)	(315,396)	107,735	
Apropiación reserva legal	-	-	984	-	-	(984)	-	
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	19,685	19,685	19,685	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	422,784	984	-	(53)	(296,695)	127,420	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	422,784	984	-	(53)	(296,695)	127,420	

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	-	29,567
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	171,642	178,784
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	126,418	(110,395)
Impuestos por cobrar	(21,197)	(42,203)
Inventarios	(3,170)	(3,229)
Cuentas y documentos por pagar	(209,897)	35,837
Impuestos por pagar	(11,364)	5,507
Provisiones y acumulaciones	(27,108)	29,645
Impuesto a la renta del año	-	(9,867)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>25,324</u>	<u>113,646</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(54,923)	(94,241)
Incremento de activos biológicos	(32,451)	(34,509)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(87,374)</u>	<u>(128,750)</u>
Disminución neto de efectivo y equivalentes	(62,050)	(15,104)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>63,787</u>	<u>78,891</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>1,737</u></u>	<u><u>63,787</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

**AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Agrícola del Castillo Agrocastillo Cía. Ltda., (en adelante la “Compañía”) fue constituida según escritura pública del 10 de noviembre del 2010. El objeto social consiste en la producción y comercialización de productos agrícolas y pecuarios; así como, la importación, exportación, compra, venta, arrendamiento, comercialización, distribución y representación de insumos, productos, maquinarias, equipos, accesorios, repuestos, entre otros.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Agrocastillo Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (*International Accounting Standard Board*) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

**AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

d) Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o al valor neto de realización, el menor y son valuados al costo promedio ponderado.

e) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar a clientes comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por la ventas nacionales y exportaciones de flores. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.

**AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por seguros pagados por anticipado, anticipos pagados a proveedores, entre otros. Se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.
- ii) Cuentas por pagar a relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos de capital en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagadero en el corto y largo plazo.
- iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a anticipos recibidos de clientes, entre otros. Se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

f) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

g) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

h) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

i) Activos biológicos

Corresponde a plantaciones de flores, las cuales son medidas al costo desde su reconocimiento inicial hasta alcanzar la etapa de producción.

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de las plantaciones comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con las regalías pagadas, el desarrollo y preparación de las plantas hasta que lleguen la etapa de producción.

Una vez que inicie la etapa de producción, las plantaciones pasan de estado de crecimiento a producción y son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, cuando éstas existan. Los gastos de mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

El costo de las plantas en producción se deprecia de acuerdo con el método de la línea recta. La vida útil estimada de las plantaciones es de 5 años. La vida útil y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Instalaciones - invernaderos	5
Sistema de riego, sistema eléctrico	10
Vehículos y equipos de transporte	10
Sistema de frío	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

k) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

**AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

l) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, *excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio*. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22%-2017) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (12% - 2017), si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

m) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

n) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) *La participación de los trabajadores en las utilidades*: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

ii) *Décimo tercer y décimo cuarto*: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación

**AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

p) Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía estimó al cierre del año que no existe un riesgo significativo en la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** 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, 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.
- **Vida útil del activo biológico:** La estimación de vida útil se basan principalmente en la proyección de uso a futuro del activo. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil del activo debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, 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.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las operaciones de la Compañía corresponden a la producción de flores. Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los

**AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la misma es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades. El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La Administración, revisa y ratifica políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación.

ii) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Dado que las operaciones de la Compañía se ubican en Ecuador, éstas son sensibles y dependientes del nivel de actividad económica que desarrolla el país. En períodos de inversión interna y externa, las operaciones de la Compañía se ven afectadas.

iii) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

El riesgo financiero por excelencia es el riesgo de liquidez, que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas patrimoniales como consecuencia de la necesidad de liquidar activos de la Compañía a un valor inferior al de mercado para poder atender necesidades de liquidez, derivadas de una insuficiente mitigación a través de un manejo adecuado entre las obligaciones financieras de la Compañía y sus derechos de cobro.

Mitigación de riesgos - Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

iv) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus deudas sufran variaciones a la alza.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las monedas distintas a la moneda de operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus cotizaciones.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

v) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no mantiene instrumentos de deuda financiera con entidades bancarias.

vi) Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son:

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los Socios y beneficios a los otros participantes; y
- Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

vii) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes, de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial estable, y cuyo historial de pagos según la Administración no reviste históricamente un riesgo para la Compañía.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Fondos fijos</i>		
Caja chica	1,243	1,145
<i>Cuentas corrientes</i>		
Bancos locales	186	61,954
Bancos del exterior	308	688
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>1,737</u>	<u>63,787</u>

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes exportación	39,011	174,523
Cientes locales	11,805	14,471
	<u>50,816</u>	<u>188,994</u>
<i>(Menos):</i>		
Provisión para cuentas incobrables	(3,043)	(3,683)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>47,773</u></u>	<u><u>185,311</u></u>

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Insumos y materiales	19,100	15,930
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>19,100</u></u>	<u><u>15,930</u></u>

NOTA 8 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Plantación de flores</u>			
Costo	(1)	538,083	505,632
Depreciación acumulada	(2)	(428,119)	(341,447)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u><u>109,964</u></u>	<u><u>164,185</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018 los activos biológicos corresponden a plantaciones de flores en 15 invernaderos, que representan a 102.355 plantas en producción y 13.498 plantas vegetativas.

(1) El movimiento de los activos biológicos es como sigue:

(Ver página siguiente)

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – ACTIVOS BIOLÓGICOS
(Continuación)

	<u>Plantas en producción</u>	<u>Plantas en crecimiento</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	471,123	
Adición	9,773	24736
Clasificación	24,736	(24,736)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>505,632</u>	<u>-</u>
Adición	-	32,451
Clasificación	32,451	(32,451)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u><u>538,083</u></u>	<u><u>-</u></u>

(2) El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 01 de enero del 2018 y 2017	341,447	268,928
Gasto del año	86,672	72519
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>428,119</u></u>	<u><u>341,447</u></u>

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	Tasa anual de depreciación %
Construcciones en curso	28,571		
Instalaciones - invernaderos	248,661	458,706	20%
Sistema de riego, sistema eléctrico	29,927	112,251	10%
Vehículos y equipos de transporte	50,208	50,208	10%
Sistema de frío	46,413	46,413	10%
Muebles y enseres	-	14,884	10%
Maquinaria y equipo	10,863	10,863	10%
Equipos de computación	1,648	4,526	33%
Equipos de oficina	-	1,819	10%
Total de propiedades y equipo	<u>416,291</u>	<u>699,670</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(183,441)	(436,773)	
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>232,850</u></u>	<u><u>262,897</u></u>	

(Ver página siguiente)

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 -- PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Construcción</u> <u>en curso</u>	<u>Instalaciones</u> <u>invernaderos</u>	<u>Sistema de</u> <u>riego, sistema</u> <u>eléctrico</u>	<u>Vehículos y</u> <u>equipos de</u> <u>transporte</u>	<u>Sistema</u> <u>de frío</u>	<u>Muebles y</u> <u>enseres</u>	<u>Maquinaria y</u> <u>equipos,</u> <u>equipos de</u> <u>computación</u>	<u>Equipos de</u> <u>oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	-	174,193	16,701	41,840	25,348	9,189	7,319	25	274,615
Adiciones	-	81,152	13,089	-	-	-	-	-	94,241
Depreciación del año	-	(80,099)	(10,907)	(10,465)	(2,446)	(1,326)	(691)	(25)	(105,959)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	175,246	18,883	31,375	22,902	7,863	6,628	-	262,897
Adiciones	51,856	23,285	7,339	-	-	-	1,648	-	84,128
Transferencias / Ajustes	(23,285)	(2,693)	(1,867)	-	-	(6,354)	4,994	-	(29,205)
Depreciación del año	-	(55,473)	(6,858)	(10,181)	(4,706)	(1,509)	(6,243)	-	(84,970)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	28,571	140,365	17,497	21,194	18,196	-	7,027	-	232,850

NOTA 10 -- PROVEEDORES

(Ver página siguiente)

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROVEEDORES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	82,588	96,198
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>82,588</u>	<u>96,198</u>

NOTA 11 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta de la Compañía (1)	-	9,867
Retenciones en la fuente impuesto al valor agregado	2,535	3,539
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	711	942
Impuesto al valor agregado por pagar	-	262
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>3,246</u>	<u>14,610</u>

(1) Ver Nota 17

NOTA 12 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	65.464	66.345
Provisión de gastos	-	21.448
Aportes a la seguridad social (IESS)	9.316	8.880
Participación de trabajadores utilidades (1)	-	5.215
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>74.780</u>	<u>101.888</u>

(1) Ver Nota 17

NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

(Ver página siguiente)

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO LARGO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Socios	(1) 334.658	538.265
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>334.658</u>	<u>538.265</u>

(1) Corresponde a una acumulación de saldos por pagar que se generaron en años pasados. Sobre los cuales no nos fue posible determinar el derecho de pago de los mismos.

Al 31 de diciembre del 2018, se reconoció en otros ingresos, US\$ 197.756, y US\$ 5.851 se ajustó a otras cuentas por pagar.

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2018 gastos por remuneración del gerente general un valor de US\$. 23.687 (2017 – US\$. 4.800).

NOTA 14 – INGRESOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas al exterior	1,227,502	1,409,769
Ventas locales	40,452	53,557
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>1,267,954</u>	<u>1,463,326</u>

NOTA 15 – COSTO DE VENTAS

(Ver página siguiente)

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – COSTO DE VENTAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneración y beneficios sociales	528,991	518,298
Suministros y materiales pos cosecha	176,863	177,736
Amortización cultivos y regalías	197,480	196,739
Insumos, químicos y fertilizantes	140,533	155,346
Depreciación	77,803	95,363
Mantenimiento y reparaciones	13,901	30,758
Servicios básicos	12,878	15,305
Materiales y suministros	363	708
Otros menores	11,284	11,922
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>1,160,096</u>	<u>1,202,175</u>

NOTA 16 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de administración	130,645	77,647
Gastos de ventas	176,185	129,983
Total	<u>306,830</u>	<u>207,630</u>

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios básicos	1,096	64,201
Remuneraciones y beneficios sociales	189,022	51,600
Honorarios	24,901	25,375
Gastos de viaje	21,579	18,574
Mantenimiento y reparaciones	6,910	12,758
Depreciación	13,666	10,917
Arriendo	5,441	6,463
Impuestos, tasas y contribuciones	12,014	9,446
Otros menores	32,201	8,296
Total	<u>306,830</u>	<u>207,630</u>

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El movimiento en el activo por impuesto corriente, se muestran a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario impuesto al valor agregado	184.685	167.187
Retenciones impuesto a la renta	431	1.160
Crédito tributario impuesto a la renta	-	555
Crédito tributario impuesto salida de divisas	1.490	7.009
Anticipo impuesto a la renta	10.502	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>197.108</u>	<u>175.911</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida (utilidad) antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	-	34,767
(-) Participación trabajadores	-	(5,215)
(+) Gastos no deducibles	-	23,990
(-) Amortización pérdidas tributarias	-	(8,692)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>44,850</u>
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	-	9,867
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	11,057	10,732
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto 210	<u>-</u>	<u>(4,293)</u>
	11,057	6,439
Impuesto a la renta determinado	-	9,867
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	555	
(-) Retención en la fuente del año	(431)	(555)
(-) Crédito tributario del ejercicio fiscal	(12,423)	
(-) Crédito tributario años anteriores	-	(1,160)
(-) Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	-	(7,009)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(12,299)</u>	<u>1,143</u>

(Ver página siguiente)

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.
- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.
- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de retención dependerán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es de US\$. 400 dividido en 400 participaciones sociales de un valor de US\$. 1 dólar estadounidense por cada una.

AGRÍCOLA DEL CASTILLO AGROCASTILLO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 21 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 15 de abril del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
