

AGRICOLA OFICIAL S.A. AGROFICIAL

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Miles de Dólares de E.U.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en el año 1999 y su actividad principal es el procesamiento y comercialización de frutas tropicales, principalmente en el mercado externo. Durante el año 2017, el 90% de las ventas fueron efectuadas a clientes del exterior (96% durante el año 2016).

La Compañía es subsidiaria de Senoicca Industrial Co. Limited de las Islas Vírgenes, la cual posee un control del 99% del capital social de la Compañía.

La planta de la Compañía y sus oficinas principales se encuentran ubicadas en el Km 43 de la Vía a la Costa, Provincia del Guayas - Ecuador.

Los estados financieros de Compañía Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL para el período terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 19 de Marzo de 2018 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2015.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	2	2
Bancos (1)	1,081	701
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (2)	63	-
	<u>1,146</u>	<u>703</u>

- (1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales y en el exterior. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.
- (2) Corresponde a inversión (overnight), a una tasa de interés promedio anual del 0.75% y vencimiento en enero de 2018.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comerciales (1)		1,887	2,207
Anticipos a proveedores		8	74
Reclamo de siniestro (2)		501	-
Otras		23	57
		<u>2,419</u>	<u>2,338</u>

- (1) Saldos que no generan intereses y poseen un período de crédito de 30 días promedio.
- (2) Corresponde al valor del reclamo presentado a las compañías de seguro, en relación con el siniestro ocurrido en las instalaciones de la compañía, ubicadas en el Km 24 ½ de la vía Daule, en enero 24 del 2017.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de inventarios se encontraba constituido de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Producto terminado	2,978	2,889
Producto en proceso	290	301
Materia prima	905	862
Repuestos y otros	391	693
Suministros	-	150
Inventario en tránsito	105	149
	<u>4,669</u>	<u>5,044</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

6. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía posee influencia significativa sobre las políticas financieras y operativas en su asociada Tropicalimentos S. A. Estas inversiones se miden al método del patrimonio.

Compañía emisora	País	% de participación	Valor en libros		Valor nominal
			2017	2016	
Tropicalimentos S. A.	Ecuador	20.00	303	208	88

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depreciación y deterioro acumulados	Valor neto	Costo	Depreciación y deterioro acumulados	Valor neto
Terrenos	53	-	53	53	-	53
Construcciones en proceso (1)	20	-	20	741	-	741
Edificaciones	2,749	(345)	2,404	2,490	(318)	2,172
Maquinarias y Equipos	10,737	(4,693)	6,044	10,173	(4,376)	5,796
Vehículos	126	(120)	7	210	(189)	21
Muebles y enseres	793	(390)	404	763	(340)	423
Equipos de computación	146	(139)	7	146	(132)	14
Instalaciones	731	(13)	719	239	(1)	239
Otras propiedades	25	-	25			
	<u>15,380</u>	<u>(5,698)</u>	<u>9,682</u>	<u>13,463</u>	<u>(4,941)</u>	<u>8,522</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente al proyecto de implementación del sistema integrado SAP, dicho proyecto se esperan sea concluido en el año 2018.

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

Acreedor	Tasas de interés (f)	Vencimientos hasta	Corto	Largo	Total
			plazo	plazo	
Préstamos bancarios locales (1)	6% - 7.71%	Mayo 2019	10,414	1,150	11,564

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

<u>Acreedor</u>	<u>Tasas de interés</u> <u>(f)</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Corto</u> <u>plazo</u>	<u>Largo</u> <u>plazo</u>	<u>Total</u>
Préstamos bancarios locales (1)	7.50% - 8.50%(f)	Septiembre 2017	6,146	-	6,146
Préstamos bancarios del exterior (1)	1.49% - 1.77%(f)	Septiembre 2017	3,580	-	3,580
			<u>9,726</u>	<u>-</u>	<u>9,726</u>

(1) Corresponden a préstamos recibidos para financiar capital de trabajo e inversiones en maquinarias y equipos, y no existen covenants.

(f) Fija.

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comerciales	1,167	1,113
Otros	350	257
	<u>1,517</u>	<u>1,370</u>

10. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>Naturaleza</u> <u>de la</u> <u>relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por cobrar, corriente:			
Veconsa S.A.	Comercial	19	10
Tropicalimentos S. A.	Comercial	233	134
Guamangua S. A.	Comercial	37	44
		<u>289</u>	<u>188</u>
Por pagar, corriente:			
Guamangua S. A.	Comercial	6	24
Tropicalimentos S. A.	Comercial	58	89
Fábrica de Envases S. A. FADESA	Comercial	36	3
Veconsa S.A.		6	7
		<u>112</u>	<u>123</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Transacciones

Durante los años 2017 y 2016, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron:

Año 2017	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
Veconsa S. A.	Ecuador	102	27	23	146
Tropicalimentos S. A.	Ecuador	1,642	7	1	624
Guamangua S. A.	Ecuador	-	52	658	-
Otras	Ecuador	-	-	9	42
		<u>1,743</u>	<u>86</u>	<u>691</u>	<u>812</u>
Año 2016					
Veconsa S. A.	Ecuador	122	15	5	33
Tropicalimentos S. A.	Ecuador	602	-	118	-
Guamangua S. A.	Ecuador	30	37	433	2
Otras	Ecuador	-	6	19	8
		<u>594</u>	<u>73</u>	<u>833</u>	<u>739</u>

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas en los términos acordados entre las partes. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asume la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y relevantes.

11. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Impuesto por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	643	491
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	21	12
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	19	1
	<u>683</u>	<u>504</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	21	18
Retenciones de impuesto al valor agregado	83	89
	<u>104</u>	<u>108</u>

(b) Impuesto a la renta

Reconocido en resultados del año-

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	173	173
Impuesto diferido	(50)	(34)
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>123</u>	<u>139</u>

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente concilian la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	(920)	(796)
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	473	543
Deducciones Adicionales	(2)	(29)
Ingresos exentos	(92)	(3)
Participación de trabajadores en ingresos exentos	-	-
Utilidad gravable	<u>(537)</u>	<u>(285)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	-	-
Anticipo mínimo	173	172
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>173</u>	<u>172</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	173	172
Menos:		
Anticipo pagado	(168)	(163)
Retenciones en la fuente del año	(20)	(10)
Retenciones en la fuente de años anteriores	(1)	-
Crédito tributario generado por ISD	(2)	-
Saldo a favor	<u>(18)</u>	<u>(1)</u>

Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados</u>	
	<u>financiera</u>		<u>(débito) crédito</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Diferencias Temporarias:				
Deterioro de maquinarias y equipos	11	11	2	1
Depreciación: cambio en vida útil de activos fijos	<u>(732)</u>	<u>(782)</u>	<u>(50)</u>	<u>(35)</u>
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>(48)</u>	<u>(34)</u>
Pasivo por Impuesto diferido, neto	<u>(721)</u>	<u>(771)</u>		

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 2.879.000 acciones de valor de 1 Dólar de E.U.A.; todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.

Mediante escritura pública del 21 de septiembre de 2015, la Compañía efectuó un aumento de capital mediante aportes de efectivo por 2,239,000 a través de la emisión de 2,239,000 acciones nominales con un valor de 1 Dólar de E.U.A. La escritura de aumento de capital fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre de 2015.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Compañía estaba constituido por 640.000 acciones de valor de 1 Dólar de E.U.A.; todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.

13. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14. UTILIDADES RETENIDAS

Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.0 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

15. GASTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Adminis- tración	Ventas	Total	Adminis- tración	Ventas	Total
Gastos exportación	-	534	534	-	539	539
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	340	351	691	665	63	728
Comisiones de exportaciones	-	12	12	-	128	128
Honorarios	44	3	47	57	22	79
Participación laboral	-	-	-	-	-	-
Impuestos y contribuciones	99	8	107	75	-	75
Depreciación y amortización	10	25	35	11	2	13
Gastos de viaje	13	-	13	1	25	26
Jubilación patronal y desahucio	25	3	28	-	-	-
Otros	351	926	1,277	123	515	638
	<u>882</u>	<u>1,862</u>	<u>2,744</u>	<u>932</u>	<u>1,294</u>	<u>2,226</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.



Carlos Cedeño Merchán
Contador
C.C.No.0909801557