

AGRICOLA OFICIAL S.A. AGROFICIAL

Notas a los estados financieros

A 31 de diciembre de 2018

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 2018, el 95% de las ventas fueron efectuadas a clientes del exterior (90% durante el año 2017).

La Compañía es subsidiaria de Grupo Vilasaca Pte. Ltd. de Singapur, 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 de Guayas - Ecuador.

Los estados financieros de Compañía Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 06 de Marzo de 2019 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 PREPARACION 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 2018.

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 2019.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
		Depreciación y deterioro acumulado	Valor neto		Depreciación y deterioro acumulado	Valor neto
	Costo	Costo	Costo	Costo	Costo	Costo
Terrénos	53	-	53	53	-	53
Construcciones en proceso (1)	261	-	261	20	-	20
Equipamientos	2,749	(382)	2,367	2,749	(345)	2,404
Maquinarias y Equipos	10,444	(5,030)	5,414	10,737	(4,603)	6,134
Vehículos	126	(120)	6	126	(120)	6
Muebles y enseres	810	(442)	368	738	(390)	348
Equipos de telecomunicaciones	146	(144)	2	146	(129)	17
Instalaciones	738	(73)	665	731	(13)	718
Otras propiedades	25	(2)	23	25	-	25
	<u>15,371</u>	<u>(6,257)</u>	<u>9,114</u>	<u>15,380</u>	<u>(5,597)</u>	<u>9,783</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, correspondiente principalmente al proyecto de implementación del sistema integrado SAP. Este proyecto se espera ser concluido en el año 2019.

7 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

Acreedor	Tasas de interés		Corto plazo	Largo plazo	Total
	(%)	Vencimientos hasta			
Préstamos bancarios locales (1)	6.25% - 6.93%	Junio 2019	<u>10,901</u>	<u>-</u>	<u>10,900</u>

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

Acreedor	Tasas de interés		Corto plazo	Largo plazo	Total
	(%)	Vencimientos hasta			
Préstamos bancarios locales (1)	6% - 7.75%(2)	Mayo 2019	<u>10,414</u>	<u>1,150</u>	<u>11,564</u>

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

(2) Fija.

8 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2018	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
		1.144	470	278	194
Año 2017					
Meconsa S. A.	Ecuador	102	27	23	146
Tropicalimentos S. A.	Ecuador	1.642	7	1	644
Guamanigua S. A.	Ecuador	-	52	563	-
Otras	Ecuador	-	-	9	42
		1.743	86	591	812

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 generan intereses y son liquidados en efectivo.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no financieras y relevantes.

10. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Impuesto por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	606	643
Retenciones en el origen al Valor Agregado	24	21
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	51	19
	<u>765</u>	<u>693</u>

A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	18	21
Retenciones de impuesto al valor agregado	74	83
	<u>92</u>	<u>104</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Retenciones en la fuente de años anteriores	(19)	(31)
Credito tributario generado por 50	(4)	(2)
Saldo a favor	(46)	(13)

Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados (débito/ crédito)	
	2018	2017	2018	2017
Diferencias Temporales				
Defensor de maquinarias y equipos	10	11	(1)	2
Amortización perdidas tributarias	24	-	(24)	-
Intención parcial y desphues	55	-	(25)	-
Depreciación excedio en vida útil de activos fijos	(693)	(722)	(33)	(50)
Efecto en el impuesto diferido en resultados			(303)	(48)
Impuesto por impuesto diferido, neto	(413)	(721)		

11. CAPITAL SOCIAL

A 31 de diciembre de 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 2,979,000 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 nominativas 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.

Al 31 de septiembre 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.

12. 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.

13. UTILIDADES RETENIDAS