

AGRICOLA OFICIAL S.A. AGROFICIAL

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

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 2019, el 95% de las ventas fueron efectuadas a clientes del exterior (95% durante el año 2018).

La Compañía es subsidiaria de Grupo Vilaseca 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 del Guayas - Ecuador.

Los estados financieros de Compañía Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 13 de Marzo de 2020 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 2019.

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.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja		1	2
Bancos	(1)	843	482
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(2)	11	13
		<u>497</u>	<u>497</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 0.23% y vencimiento en enero de 2019 y 2020 respectivamente.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales	(1)	2,269	2,915
Anticipos a proveedores		38	627
Reclamo de siniestro	(2)	-	200
Otras		405	19
		<u>2,712</u>	<u>3,761</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 2019 y 2018, el saldo de inventarios se encontraba constituido de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado	2,111	2,099
Producto en proceso	69	208
Materia prima	697	813
Repuestos y otros	707	421
Suministros	-	-
Inventario en tránsito	10	1
	<u>3,594</u>	<u>3,543</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación y deterioro	Valor neto	Costo	Depreciación y deterioro	Valor neto
		acumulados			acumulados	
Terrenos	53	-	53	53	-	53
Construcciones en proceso (1)	282		282	281	-	281
Edificaciones	2,810	(420)	2,390	2,749	(382)	2,367
Maquinarias y Equipos	9,986	(4,938)	5,048	10,444	(5,090)	5,354
Vehículos	25	(20)	4	126	(124)	2
Muebles y enseres	714	(364)	350	810	(442)	368
Equipos de computación	17	(12)	6	146	(144)	2
Instalaciones	750	(134)	616	738	(73)	665
Otras propiedades	25	(5)	20	25	(2)	22
	<u>14,662</u>	<u>(5,893)</u>	<u>8,769</u>	<u>15,371</u>	<u>(6,257)</u>	<u>9,114</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente al proyecto de implementación del sistema integrado SAP, dicho proyecto se esperan sea concluido en el año 2020.

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

Acreeedor	Tasas de interés (f)	Vencimientos hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total
Préstamos bancarios (1)	7.50% - 8.20%	Septiembre 2024	<u>8,600</u>	<u>3,000</u>	<u>11,600</u>

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

Acreeedor	Tasas de interés (f)	Vencimientos hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total
Préstamos bancarios locales (1)	6.25% - 8.83%	Junio 2019	<u>11,900</u>	<u>-</u>	<u>10,900</u>

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

(f) Fija.

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa

Notas a los estados financieros (continuación)

como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales	975	1,380
Otros	<u>466</u>	<u>34</u>
	<u>1,441</u>	<u>1,414</u>

9. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por cobrar, corriente:			
Veconsa S.A.	Comercial	-	6
Tropicalimentos S. A.	Comercial	291	700
Guamangua S. A.	Comercial	22	26
Chivería S.A.	Comercial	-	3
Grupo Vilaseca Pte. Ltd	Accionista	<u>376</u>	-
		<u>689</u>	<u>735</u>
Por pagar, corriente:			
Guamangua S. A.	Comercial	-	24
Tropicalimentos S. A.	Comercial	23	(444)
Fábrica de Envases S. A. FADESA	Comercial	35	49
Veconsa S.A.	Comercial	14	17
La Llave S.A. De Comercio	Comercial	<u>-</u>	<u>7</u>
		72	(347)

Transacciones

Durante los años 2019 y 2018, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron:

<u>Año 2018</u>	<u>País</u>	<u>Ventas</u>		<u>Compras</u>	
		<u>Bienes</u>	<u>Servicios</u>	<u>Bienes</u>	<u>Servicios</u>
Veconsa S. A.	Ecuador	142		128	
Tropicalimentos S. A.	Ecuador	675		526	
Guamangua S. A.	Ecuador	24		79	
Chivería S.A	Ecuador	15		-	
La Llave S.A. de Comercio	Ecuador			53	

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2018	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
Fábrica de Envases S. A. FADESA	Ecuador			111	
		856		897	
Año 2017					
Veconsa S. A.	Ecuador	53	40	-	90
Tropicalimentos S. A.	Ecuador	1,091	407	-	2
Guamangua S. A.	Ecuador		23	236	-
Chivería S.A	Ecuador		8	-	1
La Llave S. A. De Comercio	Ecuador			41	8
Fabrica de Envases S. A. Fadesa	Ecuador			1	93
		1,144	478	278	194

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 2019 y 2018 en transacciones no habituales y relevantes.

10. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Impuesto por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado (IVA) y Retenciones	275	715
Anticipo Impuesto a la Renta	134	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	64	51
Documentos Negociables	10	
	483	766

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el sado de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

2019	2018
------	------

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	12	18
Retenciones de impuesto al valor agregado	53	74
	<u>65</u>	<u>92</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 2019 y 2018 se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	-	174
Impuesto diferido	(27)	(307)
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>(27)</u>	<u>(134)</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 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	(1,019)	361
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	566	470
Deducciones Adicionales	(-)	(1)
Ingresos exentos	-	-
Participación de trabajadores en ingresos exentos		
Utilidad gravable	<u>(453)</u>	<u>776</u>
Tasa de impuesto	25%	22%
Provisión para impuesto a la renta	-	-
Anticipo mínimo	-	174
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>-</u>	<u>174</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	-	174

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Menos:		
Anticipo pagado	(134)	(153)
Retenciones en la fuente del año	(10)	(44)
Retenciones en la fuente de años anteriores	(46)	(19)
Crédito tributario generado por ISD	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
Saldo a favor	<u>(192)</u>	<u>(46)</u>

Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación</u> <u>financiera</u>		<u>Estado de resultados</u> <u>(débito) crédito</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diferencias Temporarias:				
Deterioro de maquinarias y equipos	12	10	(1)	(1)
Amortización pérdidas tributarias	277	244	(244)	(244)
Jubilación patronal y desahucio	29	26	(26)	(26)
Obsolescencia de inventario	14	-		
Provisiones	26	-		
Depreciación: cambio en vida útil de activos fijos	<u>(744)</u>	<u>(693)</u>	<u>(38)</u>	<u>(38)</u>
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>(309)</u>	<u>(309)</u>
Pasivo por Impuesto diferido, neto	<u>(386)</u>	<u>(413)</u>		

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13. 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.

14. GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

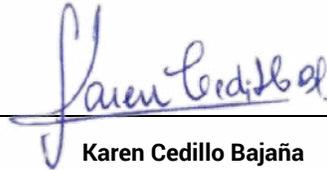
	2019			2018		
	Adminis- tración	Ventas	Total	Adminis- tración	Ventas	Total
Gastos exportación	-	707	707	-	614	614
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	503	277	780	221	180	401
Comisiones de exportaciones	-	20	20	-	38	38
Honorarios	56	-	56	62	-	62
Participación laboral	-	-	-	54	-	54
Impuestos y contribuciones	67	-	67	92	-	92
Depreciación y amortización	5	14	19	6	18	24
Gastos de viaje	9	9	18	4	6	10
Jubilación patronal y desahucio	-	1	1	4	3	7
Otros	487	576	1,063	281	589	870
	<u>1,127</u>	<u>1,604</u>	<u>2,731</u>	<u>724</u>	<u>1,448</u>	<u>2,172</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2020 y y la fecha de emisión de estos estados financieros, a nivel mundial se ha expandido una epidemia por el virus denominado COVID-19, por lo tanto el Estado Ecuatoriano fue declarado en Estado de Emergencia Sanitaria donde se establecieron medidas de restricción de movilidad y operación para todos los sectores productivos a nivel nacional, exceptos para aquellos que son considerados sectores estratégicos, siendo uno de ellos el sector alimenticio, en el cual se encuentra la

Notas a los estados financieros (continuación)

compañía, las operaciones de la compañía han continuado de manera regular, por lo que esta situación no ha afectado en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y no podemos prever el impacto al cierre del 31 de Diciembre del 2020.



Karen Cedillo Bajaña
Contador
C.C.No.0921893707