

AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.**, 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 el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.** al 31 de Diciembre del 2018, así como 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 las PYMES).

#### Fundamentos de la Opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros

3. La Administración de **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.** 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 las PYMES), y de su control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración de **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.** tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.** 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**

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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.

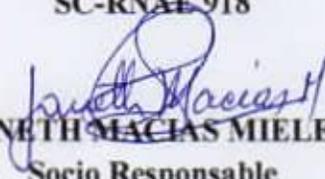
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### Otros Asuntos

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario y el Art. 279 de su Reglamento de Aplicación correspondiente a **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018, se emite por separado.

**ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.**

SC-RNAE 918

  
**JANETH MACIAS MIELES**

Socio Responsable

REG. 22.340

Guayaquil, Marzo 15 del 2019

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	4,889	78,344
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	262,028	242,828
Inventarios	31,746	19,325
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 5)</i>	92	-
Gastos anticipados	3,615	2,948
Total activos corrientes	302,370	343,445
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 6)</i>	422,174	396,616
Total activos no corrientes	422,174	396,616
Total activos	724,544	740,061
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos <i>(Nota 7)</i>	64,463	81,116
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	333,784	274,535
Obligaciones acumuladas <i>(Nota 9)</i>	16,877	13,787
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 5)</i>	1,605	3,831
Total pasivos corrientes	416,729	373,269
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos <i>(Nota 7)</i>	125,803	188,657
Cuentas por pagar a accionistas y partes relacionadas <i>(Nota 10)</i>	18,721	16,221
Total pasivos no corrientes	144,524	204,878
Total pasivos	561,253	578,147
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado <i>(Nota 12)</i>	6,000	6,000
Reserva legal	3,000	3,000
Reserva facultativa	51,136	51,136
Superávit por reavalúos	5,054	5,054
Reserva de capital	12,074	24,387
Utilidades retenidas	86,027	72,337
Total patrimonio	163,291	161,914
Total pasivos y patrimonio	724,544	740,061

Ing. Alberto Quimi Garofalo  
Gerente General

Bolívar Arreaga Salazar  
Contador General

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	1,181,253	1,105,486
Costo de ventas	(731,580)	(693,837)
Utilidad bruta	449,673	411,649
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 13)</i>	(401,191)	(356,815)
Costos financieros	(24,673)	(27,547)
Otros, netos	20	61
Utilidad antes del impuesto a la renta	23,829	27,348
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 5)</i>	(10,139)	(16,347)
Utilidad neta del año	13,690	11,001
Otro resultado integral: Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - ganancias (pérdidas) actuariales	-	-
Total resultado integral del año	13,690	11,001



---

Ing. Alberto Quimi Garofalo  
Gerente General



---

Bolívar Arreaga Salazar  
Contador General

*Ver notas adjuntas*

**AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	6,000	3,000	51,136	5,054	24,387	61,336	150,913
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	-	11,001	11,001
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	6,000	3,000	51,136	5,054	24,387	72,337	161,914
Ajustes, baja de cuentas por cobrar	-	-	-	-	(12,313)	-	(12,313)
Utilidad neta del año, 2017	-	-	-	-	-	13,690	13,690
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	6,000	3,000	51,136	5,054	12,074	86,027	163,291

  
 Ing. Alberto Quimi Garofalo  
 Gerente General

*Ver notas adjuntas*

  
 Bolívar Arreaga Salazar  
 Contador General

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	1,139,504	1,094,227
Pagado a proveedores y empleados	(1,060,288)	(933,526)
Efectivo generado por las operaciones	79,216	160,701
Intereses pagados	(24,673)	(27,547)
Impuesto a la renta pagado	(10,139)	(16,347)
Otros ingresos (egresos) netos	21	61
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	44,425	116,868
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compras de mobiliarios y equipos	(38,373)	(100,228)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(38,373)	(100,228)
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en obligaciones bancarias	1,608	130,918
Pagos de obligaciones bancarias	(81,115)	(78,953)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(79,507)	51,965
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco	(73,455)	68,605
Efectivo en caja y banco al principio del año	78,344	9,739
Efectivo en caja y banco al final del año <i>(Nota 3)</i>	4,889	78,344



Ing. Alberto Quimi Garofalo  
Gerente General



Bolívar Arreaga Salazar  
Contador General

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de productos químicos de uso agrícola.

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Enero de 1994 en Ecuador con la razón social **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.**, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 16 de Febrero de 1994.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Durán, Parroquia Eloy Alfaro número 93-82 intersección autopista, manzana A Prima, carretero Durán Boliche.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantenía 11 y 9 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

#### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

#### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### **Efectivo en Caja y Banco**

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### Activos y Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

##### Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

##### Otros Pasivos Financieros

Están representados por préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a accionistas, son medido inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

##### Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### Cuentas por pagar a accionistas

Las cuentas por pagar a accionistas son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

##### Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La Existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha procedido a evaluar deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales no ha considerado necesario constituir una provisión para cuentas dudosas de aquellos deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

##### Bajas de Activos y Pasivos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

##### Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipados están representados principalmente por los seguros pagados por anticipados, se encuentran registrados al costo de adquisición y son amortizados de acuerdo al plazo del contrato del seguro y se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

#### Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial los edificios, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación, vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Deterioro de Activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no reconoció provisión por deterioro en las propiedades y equipos.

#### Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contables, debido a las partidas de ingresos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### Beneficios a Empleados

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

#### Reserva de Capital

De acuerdo con lo provisto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución de los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas. Será devuelta a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

#### Reserva por Valuación

El saldo de esta cuenta proveniente del revalúo de propiedades realizadas hasta el 2012, puede ser utilizado para absorber pérdidas acumuladas o para aumentos de capital.

#### Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto pueda ser medido confiablemente y cuando se hace entrega de los productos al comprador independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)

La Compañía actualmente mantiene un contrato con una obligación de desempeño generada por la venta al por mayor de productos químicos de uso agrícola.

#### Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los 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.

#### Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Provisiones (continuación)

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### *Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar*

La Compañía ha reconocido una pérdida por deterioro del 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 180 días se reconocen una pérdida por deterioro para las cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables (continuación)

##### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

##### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente 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.

#### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio, según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la compañía no ha registrados otros ajustes por resultados integrales.

#### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Efectivo en Caja y Bancos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Bancos	4,889	78,344
	<u>4,889</u>	<u>78,344</u>

La Compañía mantiene depósito en una cuenta corriente en dólares estadounidenses en un banco local, los fondos son de libre disposición.

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	269,093	239,657
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	<u>(7,232)</u>	-
	261,861	239,657
Anticipo a proveedores	150	3,156
Otras	17	15
	<u>262,028</u>	<u>242,828</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de productos químicos para el agro, con plazos de hasta 60 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar anticipos a proveedores del año 2017, representaban anticipos entregados para compra de bienes y servicios a liquidarse en el primer semestre del año 2018.

El deterioro acumulado de las cuentas por cobrar fue constituido en el 2018.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Por vencer	150,012	133,825
Vencidos:		
1 - 30	67,081	14,464
31 - 60	8,971	1,590
61 - 90	10,584	6,200
91 en adelante	32,445	83,578
	<u>269,093</u>	<u>239,657</u>

### 5. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	92	-
	<u>92</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	-	560
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	678	1,650
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	927	1,621
	<u>1,605</u>	<u>3,831</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	10,139	16,347
Pagos	(10,139)	(16,347)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Impuestos (continuación)

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	10,139	16,347
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>10,139</u>	<u>16,347</u>

#### *Impuesto a la Renta*

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	23,829	27,348
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	16,729	46,955
Utilidad gravable	<u>40,558</u>	<u>74,303</u>
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>10,139</u>	<u>16,347</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017).

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **5. Impuestos (continuación)**

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### **Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital**

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El artículo innumerado incluido a continuación del artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno se menciona que las sociedades que hayan enajenado acciones, participaciones o derechos representativos de capital presenten una declaración con esta información en el mes subsiguiente a haberlas efectuado, caso contrario se determinará una multa del 5% del total del valor transferido.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Impuestos (continuación)

#### **Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital (continuación)**

A partir del 21 de agosto de 2018, fecha en la que se publicó Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal se incorpora la tabla progresiva para el pago único de impuesto a la renta en la utilidad generada por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, la cual establece un pago que va desde el 0% hasta el 10% sobre la utilidad.

#### **Reformas Tributarias**

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.
- Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.
- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir de 2018.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
- Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
- Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
- Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

#### 1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas

##### a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados

- 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

##### b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

- c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas
- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
  - El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
  - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

#### 2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

- a) Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.
- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
- Sector agrícola
  - Oleo química
  - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales
  - Exportación de servicios
  - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea
  - Eficiencia energética
  - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables
  - Sector industrial, agroindustrial y agro asociativo

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimiento de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas.
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
- k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
  - Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga
  - Baterías, cargadores, cargadores para electro líneas para vehículos híbridos y eléctricos
  - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales
  - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero
- l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

- m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
  - n) Devolución de IVA para exportadores de servicios.
  - o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
  - p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
  - q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
  - r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.
3. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en Ecuador
- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
  - b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
    - Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
    - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
    - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
  - c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

#### 4. Disposiciones

- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.

Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas del impuesto fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	23,829	27,348
Impuesto a la renta corriente	10,139	16,347
Tasa efectiva de impuesto	<u>42.55%</u>	<u>59.77%</u>

### 6. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	441,039	503,552
Depreciación acumulada y deterioro	(18,865)	(106,936)
	<u>422,174</u>	<u>396,616</u>

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificio	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículo	Total
<i>(US Dólares)</i>							
<b>Costo o valuación:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	61,544	232,328	2,303	28,068	15,339	63,742	403,324
Adiciones	-	91,990	654	6,676	908	-	100,228
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	61,544	324,318	2,957	34,744	16,247	63,742	503,552
Adiciones	-	26,017	504	8,535	3,317	-	38,373
Ventas y/o retiros	-	-	-	(26,800)	(10,344)	(63,742)	(100,886)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	61,544	350,335	3,461	16,479	9,220	-	441,039

#### Depreciación acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de Diciembre del 2016	-	-	348	26,822	15,116	63,742	106,028
Adiciones	-	15	235	241	417	-	908
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	-	15	583	27,063	15,533	63,742	106,936
Adiciones	-	9,984	327	1,339	1,165	-	12,815
Ventas y/o retiros	-	-	-	(26,800)	(10,344)	(63,742)	(100,886)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	-	9,999	910	1,602	6,354	-	18,865

### 7. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
<b>No garantizados al costo amortizado:</b>		
Sobregiro bancario	1,609	-
	<u>1,609</u>	-
Préstamos bancarios	188,657	269,773
	<u>188,657</u>	<u>269,773</u>
	<u>190,266</u>	<u>269,773</u>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	64,463	81,116
No Corriente	125,803	188,657
	<u>190,266</u>	<u>269,773</u>

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa Anual		Plazo hasta	31 de Diciembre				
			2018	2017		2018		2017		
			Corriente	No corriente		Corriente	No corriente			
<i>(US Dólares)</i>										
<b>Préstamos bancarios:</b>										
Banco del Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	9.63%		Abr - 2019	5,430	-	15,222	5,430	
Banco De Machala C. A.	Hipotecario	Mensual	9.76%		Ene - 2019	1,320	-	15,019	1,319	
Banco de la Producción C. A.	Hipotecario	Mensual	9.76%		Jun - 2021	47,429	85,252	43,059	132,682	
Banco de la Producción C. A.	Hipotecario	Mensual	11.23%		Jun - 2023	8,675	40,551	7,816	49,226	
						<b>62,854</b>	<b>125,803</b>	<b>81,116</b>	<b>188,657</b>	

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
2019	-	62,854
2020	66,637	66,637
2021	39,249	39,249
2022	13,243	12,166
2023	6,674	7,751
	<b>125,803</b>	<b>188,657</b>

### 8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	312,176	259,624
Tarjetas de Créditos	5,137	7,498
Anticipos de clientes	1,235	1,098
Otras	15,236	6,315
	<b>333,784</b>	<b>274,535</b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 120 días y no devengan interés.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	12,672	8,961
Participación de trabajadores	4,205	4,826
	<u>16,877</u>	<u>13,787</u>

Los movimientos de la cuenta obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	5,262	708
Provisiones	24,520	4,826
Pagos	<u>(20,821)</u>	<u>(708)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	8,961	4,826
Provisiones	33,560	4,205
Pagos	<u>(29,848)</u>	<u>(4,826)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	<u>12,673</u>	<u>4,205</u>

### 10. Partes Relacionadas

Las cuentas por pagar a accionistas, representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía **AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.**, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el Directorio no realizó pagos por asesorías ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante los años 2018 y 2017 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Instrumentos Financieros

#### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponden a préstamos bancarios y a financiamiento con proveedores locales y del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

# AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Riesgo de Crédito (continuación)

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

#### Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### 12. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 6.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

### 13. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Sueldos	97,719	75,002
Honorarios	45,911	39,248
Beneficios sociales	42,412	33,040
Viajes	44,848	32,232
Iva gastos	20,436	24,589
Mantenimientos y reparaciones	17,231	19,917
Comisiones	16,989	13,079
Combustibles	14,145	11,732
Depreciación	12,815	908
Publicidad	12,781	3,188
Transporte	13,893	11,012
Seguros	7,049	7,652
Servicios básicos	9,211	6,682
Participación de trabajadores	4,205	4,826
Otros	41,546	73,708
	<b>401,191</b>	<b>356,815</b>

## AGRODESA, AGROQUÍMICOS DEL ECUADOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---