

AGRODESA, AGROQUIMICOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CORRIENTES:			
Efectivo		18,945	4,889
Deudores comerciales y otras por Cobrar		248,407	272,110
Inventarios de Productos Terminados Y mercadería en almacén		32,948	31,746
Gastos pagados por anticipado		<u>7,576</u>	<u>3,765</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>307,876</u>	<u>312,510</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos		451,082	422,174
Activos Impuestos Diferidos		4,732	0
Otras Inversiones		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>455,814</u>	<u>422,174</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>763,690</u>	<u>734,684</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRODESA, AGROQUIMICOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		56,221	39,544
Cuentas por pagar diversas relacionadas		303,107	314,550
Vencimiento corriente de obligaciones a corto plazo con instituciones		49,094	69,599
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		<u>15,510</u>	<u>15,676</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>423,932</u>	<u>439,369</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones largo plazo con instituciones		149,912	125,803
Cuentas por pagar relacionadas		25,905	6,221
Provisiones por Beneficios a Empleados		69,282	0
Otras cuentas por Pagar a Largo Plazo		<u>2,363</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>247,462</u>	<u>132,024</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>671,394</u>	<u>571,393</u>
PATRIMONIO			
Capital		10,000	6,000
Reserva legal		64,839	71,264
Resultados acumulados		<u>17,457</u>	<u>86,027</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>92,296</u>	<u>163,291</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>763,690</u>	<u>734,684</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRODESA, AGROQUIMICOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,228,803	1,167,502
Costo de ventas		(748,885)	(731,580)
Gastos de administración		(271,413)	(241,767)
Gastos de Ventas		<u>(164,080)</u>	<u>(146,161)</u>
Utilidad en operación		<u>44,425</u>	<u>47,994</u>
Otros (gastos) ingresos, neto		(5,065)	4,713
Gastos financieros, neto		<u>(19,353)</u>	<u>(24,673)</u>
Utilidad antes de participación de Trabajadores e impuestos a las ganancias		<u>20,007</u>	<u>28,034</u>
Participación de trabajadores		(2,291)	(4,205)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		<u>17,716</u>	<u>23,829</u>
Impuesto a las ganancias		<u>(11,400)</u>	<u>(10,139)</u>
Utilidad del periodo		<u>6,316</u>	<u>13,690</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRODESA, AGROQUIMICOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

	Resultados acumulados				
	Capital	Reserva Legal	Por Aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2018	6,000	37,549	0,00	118,365	161,914
Cambios:					
Utilidad del periodo				13,690	13,690
Otro resultado integral:					
Por ajustes en cuentas años anteriores		(12,313)			(12,313)
DICIEMBRE 31 DEL 2018	<u>6,000</u>	<u>25,236</u>	<u>0,00</u>	<u>132,055</u>	<u>163,291</u>
Cambios:					
Aumento de Capital Social	4,000			(4,000)	0
Utilidad del periodo				6,316	6,316
Dividendos				(26,955)	(26,955)
Otros Beneficios no corrientes a Empleados				(61,496)	(61,496)
Otro resultado integral:					
Por ajustes en cuentas años anteriores		39,604		(39,604)	0
Ganancias y Pérdidas Actuariales				11,141	11,141
DICIEMBRE 31 DEL 2019	<u>10,000</u>	<u>64,840</u>	<u>0,00</u>	<u>17,457</u>	<u>92,297</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRODESA, AGROQUIMICOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de Operación		
Cobros a clientes	1,245,570	1,138,065
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,159,707)	(1,057,924)
Intereses pagados	(18,872)	(24,118)
Intereses recibidos	11	20
Impuestos a las ganancias pagados	(11,400)	(10,139)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(192)</u>	<u>13,197</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de Operación	<u>55,410</u>	<u>59,101</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipos	<u>(44,957)</u>	<u>(38,374)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	<u>(44,957)</u>	<u>(38,374)</u>
Flujos de efectivo en actividades de Financiación		
Obligaciones bancarias	40,383	0
Pago de obligaciones a bancos e instituciones	(36,780)	(81,115)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(13,066)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>3,603</u>	<u>(94,181)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo Durante el periodo	<u>14,056</u>	<u>73,454</u>
Efectivo al inicio del periodo	4,889	78,343
Efectivo al final del periodo	<u>18,945</u>	<u>4,889</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	20,007	28,034
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	16,049	12,815
Deterioro de cuentas por cobrar clientes	9,165	7,232
Ajustes por gastos en provisiones	18,927	0
Impuestos a las ganancias	(11,400)	(10,139)
Participación de trabajadores	(2,291)	(4,205)
Cambios de activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16,767	(29,439)
Gastos pagados por anticipado	(2,190)	3,006
Otras cuentas por cobrar	(1,754)	4,889
Inventario de mercadería	(1,202)	(12,421)
Otros activos corrientes	(6,828)	0
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	327	56,295
Beneficios a empleados a corto plazo	(167)	3,033
Total ajustes	<u>30,450</u>	<u>5,703</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>55,410</u>	<u>59,100</u>

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. INFORMACION GENERAL

AGRODESA AGROQUIMICOS DEL ECUADOR S.A., con Ruc 0991280618001 fue constituida mediante escritura pública el 16 de febrero de 1994 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No. 94-2-1-1-0000451 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de febrero del mismo año con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en el Cantón Durán, parroquia Eloy Alfaro número 93-82 intersección autopista, manzana A Prima km. 5.5 Durán Boliche.

Su objeto principal es la venta al por mayor de productos químicos de uso agrícola.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representada la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejora e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

La administración de AGRODESA AGROQUIMICOS DEL ECUADOR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estados financieros de acuerdo con la Norma internacional de Información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se resume las principales políticas contables adoptables en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos y utilizados en cuatro cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Muebles y enseres, maquinarias,		
Equipos de oficina e instalaciones	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual
Vehículo	5 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función de 15 % de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.

b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisiona y se paga de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimientos de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias por la venta de productos químicos de uso agrícola, se reconoce en el periodo contable en que se realiza la venta. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costo de ventas y gastos – Los costos y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Caja	0	0
Bancos (1)	<u>18,945</u>	<u>4,889</u>
Total	<u>18,945</u>	<u>4,889</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan fondos mantenidos y utilizados en cuatro cuentas corriente y ahorro con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	10,706	10,231
Clientes (2)	235,929	261,861
Empleados, accionistas	1,772	0
Otras cuentas por cobrar	0	0
Anticipo a proveedores	<u>7,576</u>	<u>3,765</u>
Total	<u>255,983</u>	<u>275,857</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan retenciones en la fuente las cuales son liquidadas al momento del pago del impuesto a la renta corriente.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan valores por cobrar por la venta de productos agrícolas que comercializa la Compañía, con vencimiento de hasta 30, 60 y 90 días plazos y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Terrenos (1)	61,544	61,544
Edificio	322,540	322,539
Maquinaria, equipos, instalaciones	55,038	40,947
Muebles de oficina	7,029	6,789
Vehículos	30,625	0
Equipos de computación	<u>9,220</u>	<u>9,220</u>

Total	485,996	441,039
Depreciación acumulada	<u>(34,914)</u>	<u>(18,865)</u>
Neto	<u>451,082</u>	<u>422,174</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre , es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio de año	422,174	503,552
Adquisiciones	44,957	38,374
Venta y bajas de activos fijos	0	(100,887)
Depreciaciones	<u>(16,049)</u>	<u>(18,865)</u>
Saldo al fin de año	<u>451,082</u>	<u>422,174</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Proveedores relacionados (1)	303,107	299,105
Proveedores locales (1)	15,452	13,072
Impuesto a la renta corriente, nota 18	11,400	10,139
Anticipos de clientes	1,496	1,235
Otras cuentas por pagar	8,638	10,868
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	3,162	2,623
Retenciones en la fuente e impuesto al valor Agregado	<u>2,670</u>	<u>1,605</u>
Total	<u>345,925</u>	<u>338,647</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no generan intereses y cuyos vencimientos se encuentran dentro de las condiciones normales de crédito.

8. VENCIMIENTOS CORRIENTE Y A LARGO PLAZO DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los vencimientos corrientes y a largo plazo están compuestos por:

Tasa	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	

Vencimiento corriente:

Banca Machala S.A.	11.23%	0	1,319
Produbanco	11.83%	4,806	8,675
Bolivariano	9.63%	14,712	5,430
Produbanco	9.76%	<u>27,308</u>	<u>47,429</u>

Total		<u>46,826</u>	<u>62,853</u>
--------------	--	----------------------	----------------------

Largo plazo:

Banco Bolivariano	11.23%	10,638	0
Produbanco	11.83%	20,153	40,551
Produbanco	9.76%	<u>119,120</u>	<u>85,253</u>
Total		<u>149,911</u>	<u>125,804</u>

Al 31 de diciembre del 2019, para el préstamo mantenido con el Produbanco S.A., la Compañía ha instrumentado hipotecas abiertas de terreno y construcción por US\$400,000.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan créditos otorgados para continuar con la construcción de las oficinas y bodegas en el terreno de propiedad de la compañía.

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está constituido por 10,000 acciones de valor nominal unitario US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

10. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal – La Ley de Compañía requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Beneficios a empleados a corto plazo	37,344	31,210
Pagos otros bienes y servicios	10,483	9,059
Mantenimientos y reparaciones	15,898	10,224

Deterioro de cuentas por cobrar clientes	9,165	7,232
Honorarios profesionales	39,800	37,782
Impuestos, contribuciones y otros	13,568	3,229
Depreciaciones	16,049	12,815
Promoción y publicidad	10,406	12,781
Servicios públicos	9,154	9,211
Transporte y movilización	6,027	13,893
Combustibles y lubricantes	<u>14,687</u>	<u>14,145</u>
Total	<u>182,581</u>	<u>161,581</u>

12. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio del año	4,205	4,826
Provisión del año	2,291	4,205
Pagos efectuados	<u>(4,205)</u>	<u>(4,826)</u>
Saldo al fin de año	<u>2,291</u>	<u>4,205</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2019 y 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Utilidad según estados financieros, Neta de participación a trabajadores	12,984	23,829
Más:		
Gastos no deducibles	32,615	16,728
Base tributaria	<u>45,599</u>	<u>40,558</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>

Impuesto a la renta corriente

11,400

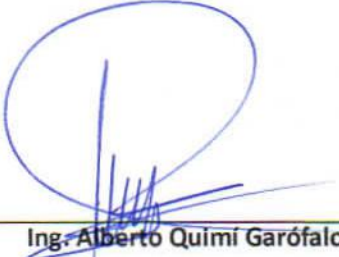
10,139

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1994 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2017 2018 Y 2019, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estas notas (13 de marzo del 2020), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía AGRODESA AGROQUIMICOS DEL ECUADOR S.A., pudieran tener un efecto muy importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista el 13 de marzo del 2020.



Ing. Alberto Quimi Garófalo
Gerente



CPA. Bolívar Arreaga
Contador General