

VISAGRO CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y Equivalentes	3	4,945	10,370
Dctos. Y Cuentas por Cobrar	4	443,693	402,640
Inventarios	5	425	1,293
Impuestos	6	9,263	9,153
Total Activos Corrientes		458,326	423,455
Propiedad, Planta y Equipo	7	102,640	122,535
Otros Activos No Corrientes	8	21,231	20,000
Total Activos NO Corrientes		123,871	142,535
TOTAL ACTIVOS		582,196	565,990
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos y obligaciones bancarias	9	45,072	65,868
Proveedores y Otras CxP	10	281,114	243,121
Partes Relacionadas	11	42,029	73,332
Impuestos por Pagar	12	14,382	10,998
Otros Pasivos	13	36,630	28,596
Total Pasivos Corrientes		419,227	421,915
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Reserva Jubilación Patronal y Diferidos	13	71,471	66,638
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		71,471	66,638
TOTAL PASIVOS		490,698	488,553.46
PATRIMONIO			
	14		
Capital Social		16,000	16,000
Aportes Socios Futura Capitalización		2,114	2,114
Reservas		2,682	2,682
Resultados Acumulados		56,640	56,640
Resultados del Ejercicio		14,062	-
TOTAL PATRIMONIO		91,498	77,437
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		582,196	565,990

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


DIETMAR GUNTHER GUTIERREZ
GERENTE GENERAL

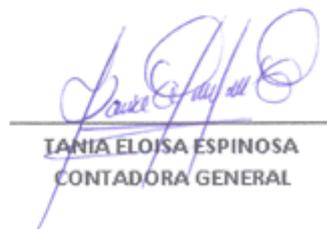

TANIA ELOISA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

VISAGRO CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS	15		
Venta de Bienes		622,077	720,306
SUBTOTAL		<u>622,077</u>	<u>720,306</u>
COSTOS DE VENTAS	16		
Costo de Ventas		(266,875)	(351,938)
SUBTOTAL		<u>(266,875)</u>	<u>(351,938)</u>
UTILIDAD BRUTA		355,202	368,369
Gastos de Administración		(324,601)	(373,093)
GASTOS DE OPERACION	17	<u>(324,601)</u>	<u>(373,093)</u>
RESULTADO DE OPERACION		30,601	(4,725)
Gastos Financieros	17	(10,113)	(14,132)
Otros Gastos	18	(4,659)	-
Otros Ingresos	18	7,744	22,666
Resultado antes Participación Trabajadores e IR		23,574	3,810
<i>Gasto Participación Trabajadores</i>		<i>(3,536)</i>	<i>(571)</i>
Gasto Impuesto a la Renta Corriente Causado		(7,207)	(6,229)
Ingreso (gasto) Impuesto Renta Diferida		1,231	-
<i>Gasto Impuesto a la Renta Financiero</i>		<i>(5,976)</i>	<i>(6,229)</i>
Subtotal	19	(9,512)	(6,800)
Resultado Integral del Año		14,062	(2,991)

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.


DIETMAR GUNTHER GUTIERREZ
GERENTE GENERAL

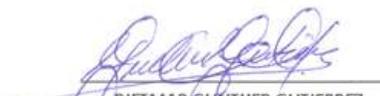

TANIA ELOISA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

VISAGRO CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalización	Resultados Acumulados			Total
					Resultados Acum. Adop. 1ra. vez NIIF	Resultados Acumulados	Resultados de ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	16,000	1,132	1,551	2,114	(56,035)	84,551	31,115	80,427
Transferencias							31,115	-
Aumentos							-	-
Disminuciones								-
Pérdida / utilidad del año 2018							(2,991)	(2,991)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	16,000	1,132	1,551	2,114	(56,035)	115,665	(2,991)	77,437
Transferencias							(2,991)	-
Aumentos								-
Disminuciones								-
Resultados del año 2019							14,062	14,062
Saldos al 31 de diciembre del 2019	16,000	1,132	1,551	2,114	(56,035)	112,675	14,062	91,498

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.


DIETMAR GUNTHER GUTIERREZ
 GERENTE GENERAL

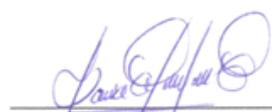

TANIA ELOISA ESPINOSA
 CONTADORA GENERAL

VISAGRO CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2019	2018
Efectivo Recibido de clientes	581,505	700,645
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	(545,337)	(735,610)
Efectivo Intereses recibidos	4,316	22,666
Efectivo Intereses pagados	(10,113)	(14,132)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>30,372</u>	<u>(26,431)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedades planta y equipo	6,230	(34,830)
Compra de intangibles	(21,231)	(20,000)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(15,001)</u>	<u>(54,830)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	(20,796)	77,465
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(20,796)</u>	<u>77,465</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(5,425)	(3,796)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	10,370	14,166
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>4,945</u>	<u>10,370</u>
Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los flujos de operación	2019	2018
Utilidad (pérdida) neta	14,062	(2,991)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13,665	(5,270)
Provisión para cuentas incobrables	(482)	(1,041)
Provisión para jubilación patronal	4,833	26,423
Participación trabajadores	3,536	571
Impuesto a la renta	7,207	6,229
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(40,572)	(19,661)
(Aumento) disminución en inventarios	868	132
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(111)	(177)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	37,993	46,434
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(30,629)	(77,081)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>30,372</u>	<u>(26,431)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


DIETMAR GUNTHER GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


TANIA ELOISA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1 – OPERACIONES

VISAGRO VIDA SANA PARA EL AGRO CIA LTDA., fue constituida en el Ecuador el 27 de Agosto de 1999, ante mí el Notario Sexto del Cantón Quito, Doctor Héctor Vallejo Espinoza, comparecen los señores Ing Alex Arteman Martínez Jimbo de estado civil casado, el Sr. Cesar Augusto Villacís García ,de estado civil casado y el Sr Dietmar Gunther Gutiérrez Castro de estado civil casado , todos los comparecientes son mayores de edad , todos de nacionalidad ecuatoriana , todos los comparecientes son hábiles para contratar y contraer obligaciones y a quienes de conocer doy fe y me presentan para que eleve a escritura pública la siguiente minuta de CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA.

La compañía tiene como objeto social lo siguiente:

- La explotación agrícola, ganadera, piscicultura, zootecnia y su comercialización interna y externa.
- Producción y cultivo de productos agrícolas y agroindustriales especialmente flores, frutas y variedades exóticas para la comercialización interna en el País y para exportar al exterior.
- Para el desarrollo de sus actividades agrícolas y agroindustriales podrá comprar, vender, dar en arrendamiento, permitir y administrar inmuebles.
- Adquisición de acciones o participaciones de otras Compañías relacionada con el objeto social, de manera especial con aquellas que tengan finalidades agropecuarias y agroindustriales de exportación.
- Comercialización, importación y exportación de productos perecibles y permanentes acabados, semi-acabados, etc., relacionados con el sector agrícola, pecuario y artesanal.
- Participación en licitaciones públicas o privadas relacionadas con los sectores agrícola, agroindustrial y de la construcción.
- Ejercer representaciones de Empresas, agencia comisiones en el Ramo Agrícola, agroindustrial e inmobiliario. En el desarrollo de su objeto social, podrá ejercer todos los actos necesarios y convenientes para dicho logro y podrá:
- Adquirir a cualquier título bienes muebles e inmuebles y de cualquier naturaleza, y hacer sobre ellos construcciones, instalaciones, invernaderos agroindustriales, reservorios, remodelaciones, transformaciones, mejorar las existentes enajenar a cualquier título los bienes de los que sea dueña.

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Recibir y/o dar su compraventa o permuta administración, toda clase de bienes muebles e inmuebles.
- Organizar negocios relacionados con su objeto social, representaciones, y/o sucursales, y/o agencias, en el país y en el exterior, etc., y en especial abrir y montar las instalaciones que requiera el desarrollo y operación de las referidas representaciones y/o sucursales y/o agencias.
- Celebrar toda clase de transacciones comerciales y operaciones de crédito activo y pasivo, inherentes a sus finalidades sociales.
- Participar y/o fusionar la Sociedad con otras de objeto similar o auxiliar o fusionarse con dichas sociedades anónimas, de responsabilidad limitada o en comanditas y en general efectuar todo acto y celebrar todo contrato civil, comercial, laboral de carácter lícito que se relacione directa o indirectamente con el objeto social de esta sociedad.

ENTORNO

INVERAGRO S.A., es una Compañía Anónima radicada en el país. El domicilio de su sede social y principal centro de negocio es calle Imbabura s/n y Panamericana Norte. Su actividad principal es: La explotación agrícola, ganadera, piscicultura, zoo cría y su comercialización interna y externa. Producción y cultivo de productos agrícolas y agroindustriales especialmente flores, frutales.

2 – ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y,
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuesto a la renta e impuesto diferido:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo a los anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado la tasa del 22% para los años 2019 y 2018.

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota.

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación con las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

- **Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

2a – RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

a) Bases de Preparación

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las Pymes.

b) Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Normas que se adoptan en 2019:

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Normas por adoptar según plazo establecido

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los Índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo.

e) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 15 y 30 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda.

f) Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante el año 2019 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado.

g) Propiedad, planta y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión que vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Edificios	20
Equipos de computación	3

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.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

h) Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

i) Activos Intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada 3 años.

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

j) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso VISAGRO CIA LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que VISAGRO CIA LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

k) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2019 y 2018 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota)

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.

h) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

i) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito (Véase Nota).

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Caja (1)	177	0
Bancos (2)	4,767	10,370
Subtotal	4,945	10,370

(1) La antigüedad de la cartera al 31 de diciembre es la siguiente: Caja General US\$250.99 y Caja Chica US\$ -73.66

(2) La antigüedad de la cartera al 31 de diciembre es la siguiente: Bco.GuayaquilCta.Cte.615507-3 US\$ 3,944.85 y BANCO PICHINCHA US\$ 822.64

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Clientes (1)	176,697	173,769
Partes Relacionadas (2)	22,956	22,559
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos (3)	200,755	204,561
Deudores Diversos (4)	52,642	11,591
Provisión Cuentas Incobrables (1)	(9,358)	(9,840)
Subtotal	443,693	402,640

(1) La antigüedad de la cartera al 31 de diciembre es la siguiente:

	US\$	US\$
Por Vencer	70,679	69,507
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 120 días	53,009	52,131
de 121 a 360 días	35,339	34,754
Mas de 360 días	17,670	17,377
	176,697	173,769

Movimiento de la provision por deterioro para cuentas por cobrar es el siguiente:

	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	(9,840)	(9,840)
Bajas	482	-
Saldo al 31 de Diciembre	(9,358)	(9,840)

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a: Sra. Gloria de Gutiérrez US\$ 397.60; Pedro Gutiérrez US\$ 22,558.78
- (3) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a: Cuentas por cobrar cheques protestados US\$ 22.16; Anticipo Proveedores US\$ 200,733.33.
- (4) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a: EDWIN ROSERO US\$ 59.51; RICARDO DE LA CRUZ US\$ 15,691.30; Préstamos Empleados US\$ 263.46; Gutiérrez Gunther US\$ 24,756.32; Paulina Ibarra US\$ 85.04; RICARDO NAVARRETE US\$ 170.00; RUBEN CHIMARRO US\$ 1,063.68; Leonardo Cañar US\$ 10,153.67; RENATO YELA US\$ 29.03; FREDDY ABARCA US\$ 269.48; EDWIN CORRALES US\$ 159.63

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Materias Primas y Materiales	632	1,501
Otros	(208)	(208)
Subtotal	425	1,293

NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
IVA Compras Cr.tributario	3,843	3,843
Anticipo Impuesto a la Renta	5,420	5,310
Subtotal	9,263	9,153

Se detalla de la siguiente manera:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	5,420	5,310
Impuesto al valor agregado -IVA-	3,843	3,843
TOTAL	9,263	9,153

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

		US\$	US\$
	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Terrenos		10,668	10,668
Edificios e Instalaciones		49,332	49,332
Maquinaria y Equipo		20,009	20,009
Vehiculos y Equipo de Transporte		72,815	81,315
Muebles, Enseres y Equipos Oficina		19,669	19,330
Equipos de Computación		30,941	29,010
Subtotal		203,434	209,664
Depreciacion Acumulada	1	(100,794)	(87,129)
Subtotal Neto PPE		102,640	122,535

1. Depreciaciones Acumuladas

Depreciacion acum. Propiedad, planta y equipo		(100,794)	(87,129)
Subtotal		(100,794)	(87,129)

El movimiento de Activos Fijos del periodo es como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo final	Deprec. Inicia	Adiciones	Deprec. Final	Act. Neto
Terrenos	10,668	-	10,668	-	-	0.00	10,668
Edificios e Instalaciones	49,332	-	49,332	(87,129)	(13,665)	(100,794)	(51,462)
Maquinaria y Equipo	20,009	-	20,009	(87,129)	(13,665)	(100,794)	(80,785)
Vehiculos y Equipo de Transporte	81,315	(8,500)	72,815	-	-	-	72,815
Muebles, Enseres y Equipos Ofici	19,330	339	19,669	-	-	-	19,669
Equipos de Computación	29,010	1,931	30,941	-	-	-	30,941
Subtotal	209,664	(6,230)	203,434	(130,793)	(26,966)	(157,758)	45,675

NOTA 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Activos por Impuestos Diferidos	1,231	-
Patentes, Marcas y Regalias	20,000	20,000
Subtotal	21,231	20,000

NOTA 9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Proveedores Nacionales (1)	281,114	243,121
Subtotal	281,114	243,121

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a: Agro técnica US\$ 259,731.31; Proveedores varios US\$ 2,285.25; FERNANDOVELASTEGUI US\$ 564.06; LEORNARDOCANAR US\$ 604.85; MARCOSPAREDES US\$ (272.89); MIGUELHERRERA US\$ 6.88; ANGELSAMANIEGO US\$ 116.77; EDWINROSERO US\$ 59.51; SANTIAGOCARRERA US\$ 31.00; JULIOPOVEDA US\$ 274.92; AUTOFACILBANCOGUAYAQUIL US\$ 17,772.02

NOTA 10. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Otras Nacionales (1)	42,029	73,332
Subtotal	42,029	73,332

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a : Gastos por pagar US\$ 600.66; Cuenta de orden depósitos Tulcán US\$ 4,058.14 y Paulina Ibarra (Agro técnica) US\$ 15,081.38

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	US\$ 31-dic-19	US\$ 31-dic-18
Impuesto Sobre la Renta	7,207.05	6,229
Retenciones en la Fuente I.R.	1,817	839
IVA por Pagar	2,339	912
Otros Impuestos por Pagar	3,019	3,019
Subtotal	14,382	10,998

(1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

	US\$ 31-dic-19	US\$ 31-dic-18
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	7,207	6,229
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	2,339	912
Retenciones en la fuente por pagar	3,019	3,019
TOTAL	12,565	10,159
Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:	31-dic-19	31-dic-18
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	23,574	3,810
Gastos no deducibles (1)	9,595	10,223
Utilidad gravable	33,169	14,032
Impuesto a la renta causado (2)	6,519	6,229
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	5,420	4,462
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente	6,519	-
TOTAL	6,519	4,462

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación de impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31-dic-19	31-dic-18
<u>Gastos No Deducibles</u>		
Multas	62.65	-
Bono Especial	3,936.81	-
Provisión de Jubilación Patronal	3,203.00	-
Provisión de Desahucio	2,392.62	-
Otros gastos no deducibles	-	10,222.84
	9,595.08	10,222.84
<u>Determinación de Impuesto a Pagar:</u>	31-dic-19	31-dic-18
Impuesto a la Renta	6,519	4,462
Anticipo pagado	(5,420)	-
Retenciones en la fuente efectuados	-	(5,310)
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 13)	1,099	(848)

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

NOTA 12. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Seguro Social	5,860	5,922
Sueldos y Salarios	19,054	14,400
Beneficios Sociales Empleados	8,180	7,702
Participación Trabajadores utilidades	3,536	571
Subtotal	36,630	28,596

NOTA 13. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Jubilación Patronal (1)	54,756	51,553
Desahucio (2)	16,715	15,085
Subtotal	71,471	66,638

(1) Jubilación Patronal

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados, los resultados así obtenidos el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2019 fue del 4% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados.

(2) Desahucio

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de VISAGRO CIA LTDA., con su propia estadística.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

NOTA 14. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Capital Social (1)	16,000	16,000
Aportaciones Futura Capitalización (2)	2,114	2,114
Reserva Legal (2)	2,682	2,682
Utilidades Acum. Ejercicios Anteriores (3)	155,350	155,350
Pérdidas Acum. Ejercicios Anteriores (3)	(42,675)	(42,675)
Resul. Acum. Adopción NIIF 1ra. Vez (3)	(56,035)	(56,035)
Resultado Integral del Periodo	14,062	-
Subtotal	91,498	77,437

(1) Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía está representado por 16000,00 participaciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00. La ganancia o pérdida por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

(2) Reserva Legal

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(3) Resultados Acumulados

- Utilidades Acumulados Ejercicios Anteriores asciende a US\$. 151,540.
- Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores asciende a US\$45,666

(4) Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados 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.

La Junta General de Accionistas celebrada aprobó por unanimidad el registro en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez de las NIIF un valor de US\$ 56,034.81

NOTA 15. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Ventas	622,077	720,306
Subtotal	622,077	720,306

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Costos de Ventas	(266,875)	(351,938)
Subtotal	(266,875)	(351,938)

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente al Costo de Ventas: US\$ 266874.58 y Descuento en Compras US\$ 0.30.

NOTA 17. GASTOS DE OPERACION

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Gastos Administrativos	(152,819)	(373,093)
Gastos de Personal	(171,782)	-
Gastos Financieros	(10,113)	(14,132)
Subtotal	(334,713)	(387,225)

NOTA 18. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Otros Ingresos	7,744	22,666
otros Egresos - GND	(4,659)	-
Subtotal	3,085	22,666

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente valores registrados en el rol de pagos de los trabajadores.

NOTA 19. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	US\$	US\$
	31-dic-19	31-dic-18
Participación Utilidades Trabajadores	(3,536)	(571)
Impuesto a la Renta Corriente	(7,207)	(6,229)
Ingresos (gasto) Impuesto Renta Diferida	1,231	-
Subtotal	(10,743)	(6,800)

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

20. REFORMAS TRIBUTARIAS

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:

En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).

2. Ingresos gravados:

Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

3. Gastos deducibles:

- **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.

No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación. Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.

Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.

Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
- Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.

- **Con respecto a los gastos personales:**

Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

4. Dividendos

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

BIENES:

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.
- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.
Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.
- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:
- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
 - Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.
- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.

- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las **sociedades que realicen actividades económicas** y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Situación Financiera del país y efectos COVID-19

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas

VISAGRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Por otro lado a finales del año 2019 se identificó el virus denominado “Coronavirus” o “COVID-19” que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020.

Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al “COVID-19” como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de “Emergencia Sanitaria” y de “Excepción”, respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional, y por tanto la demanda de los productos de la Compañía, que decidió suspender sus actividades desde mediados de marzo del presente año adoptando la modalidad de teletrabajo, hasta que la situación y el Gobierno Nacional lo dispongan.

A fin de sobrellevar las situaciones antes anotadas la Administración se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo, aplicando entre otras las siguientes acciones:

- Reducción de gastos mediante la búsqueda y consecución de nuevos proveedores y la renegociación de tarifas con los actuales proveedores de bienes y servicios.
- Análisis de la situación y proyecciones financieras
- Implementar medidas de Seguridad Industrial para afrontar la emergencia sanitaria del COVID-19 generado en el mes de marzo de 2020.
- Por la incertidumbre existente en el país en el sector agro exportador en general, se optó por buscar nuevos mercados y mejorar los rendimientos económicos.

CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

VISAGRO CIA LTDA

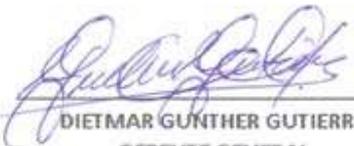
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Abril 30 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.


DIETMAR GUNTHER GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


TANIA ELOISA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL