AEROFUMIGACIÓN AGRÍCOLA ESMERALDAS AFAGRES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

AEROFUMIGACIÓN AGRÍCOLA ESMERALDAS AFAGRES S.A...: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, inicia sus actividades en enero del año 2007.

OBJETO SOCIAL: La empresa tiene por actividad la prestación de servicio de aerofumigación en plantaciones agrícolas.

DOMICILIO FISCAL: La Unión, Recinto el Limón Km 192. Con RUC: 1291723019001

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de elaboración

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de conformidad 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. Están presentados en dólares americanos.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3. En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

2.2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

A continuación se describen los principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la sección 35 y la sección 10, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF PYME vigente al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. NEGOCIO EN MARCHA

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. AFAGRES S.A., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

3.2. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.*
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".*
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se presenta el método Directo e Indirecto, los cuales informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.*
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.*

3.3. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo, como son caja y bancos.

3.4. POLÍTICAS PARA EL PERSONAL:

Afagres previa a la contratación de personal, realiza una evaluación y calificación de los aspirantes al cargo a contratar, posteriormente selecciona el personal idóneo, y realiza contratos a plazo indefinido con período de prueba.

Los trabajadores, cuentan únicamente con el Seguro Social. No se posee seguros médicos privados.

La compañía efectúa sus pagos de forma quincenal, considerando aproximadamente el 50% de su sueldo, en el día 15 y liquidando el sueldo total a la finalización del mes. Los descuentos de aportes al iess, y otros en general, se descuentan a fin de mes.

La compañía si concede préstamos al personal. Los montos inferiores a \$100 se consideran anticipos, y se descuentan en el siguiente pago. Los montos superiores a \$100 se consideran préstamos, y puede conceder plazo desde 1 hasta 6 meses dependiente el monto. Los anticipos y préstamos son aprobados únicamente por el Gerente General.

El pago del sueldo, y los anticipos o préstamos, se realizan a través de cheques directamente al trabajador, o transferencia a las cuentas bancarias personales.

La aportación personal del 9.45% al seguro, se descuenta de cada trabajador. En ningún caso la empresa asume este valor.

La revisión salarial es revisada anualmente, y en caso de modificaciones estas deben ser aprobadas por el Gerente General.

El pago de beneficios sociales se lo realiza de forma acumulada en los meses que corresponden, Décimo tercero en Diciembre, y Décimo cuarto en marzo de cada año. Las utilidades se pagan de forma acumulada en abril de cada año.

3.5. CUENTAS POR COBRAR

Los préstamos y partidas por cobrar originados por AFAGRES S.A., una vez se hayan originado caben estas posibilidades:

- *Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.*

- *Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas. Para el año 2017 y 2016 se estimó la provisión en relación de la cartera vencida por más de 30 y 60 días. Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.*

3.6. POLÍTICAS PARA INVENTARIOS:

Los inventarios están constituidos principalmente por aceite agrícola, insumos para fumigación, los cuales se contabilizaron al costo de compra o de importación y siempre están cotizados a valor de mercado. El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio. Cada término de año

se realiza una evaluación de la mercadería en stock para determinar si el costo no supera el valor neto de realización.

3.7. POLÍTICAS PARA GASTOS

Los gastos de hasta \$30 se desembolsan a través de caja chica. Los gastos de montos superiores deben tener aprobación de gerencia, y se paga a través de cheques. El monto autorizado para la caja chica es de \$300

Los egresos superiores a \$20 deben contar siempre con la autorización de gerente general.

Toda compra de equipos, repuestos, suministros inferior a \$100 se considerará como un gasto.

3.8. POLÍTICAS PARA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los porcentajes de depreciación aplicados son los determinados para el tiempo de vida útil estimada de cada activo, y en el caso de los motores de los aviones la depreciación se hace por horas de uso.

Los robos, hurtos o pérdidas de equipos son asumidos por la compañía, por cuanto no se cuenta con Seguro para Robo, ni equipos electrónicos.

Los equipos, artefactos, herramientas, y otros bienes se entrega a cada trabajador que estará a cargo, mediante un Acta de Entrega –Recepción.

Los bienes una vez adquiridos son incluidos en el cuadro de activos fijos que mantiene la compañía, donde se detalla su estado y valor actual. Al momento no cuentan con listado de activos fijos para sumar valor a los activos de la empresa.

Los frecuentes mantenimientos que se le realiza a las aeronaves, se consideran como gastos de mantenimiento.

Se ha recomendado a la administración ejecutar una actualización de los valores razonables de los activos más importantes de la empresa, que corresponde a la aeronave en uso, ya que la última revisión se hizo en el año 2012.

3.9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende 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 pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera 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 revisará 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 impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Se emitió un decreto ejecutivo para exonerar el saldo del anticipo pendiente de pago de este período.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2017 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, pero en este período el impuesto generado por el anticipo mínimo fue mayor, por lo tanto se convirtió en impuesto causado.

La tarifa de Impuesto a la Renta a partir del año 2013 es el 22% de las utilidades después de participación de trabajadores.

3.10. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan.

Para Afagres, la obligación por prestaciones se calcula anualmente, los beneficios por despido, desahucio y jubilación.

3.11. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.12. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.14. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al

efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.15. SITUACIÓN FISCAL

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.*
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.*

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Se informa que el 5 de enero del 2018, el avión HC-CGU mientras ejecutaba un vuelo de fumigación, en el Recinto La Unión, sufrió un grave accidente, como resultado se determinó la pérdida total del avión. El piloto del avión sufrió lesiones graves, pero fuera de peligro.

4. Información aclaratoria de las cifras del balance

4.1. Estado de situación Financiera

AEROFUMIGACIÓN AGRÍCOLA ESMERALDAS AFAGRES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017

Expresado en dólares de los EUA

ACTIVO	AÑO 2017	AÑO 2016
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	30,970.21	10,722.11
BANCOS	4,310.45	88.48
CAJA GENERAL	26,309.76	10,633.63
CAJA CHICA	350.00	
ACTIVOS FINANCIEROS		
DOCS. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	52,461.04	65,059.77
CLIENTES NO RELACIONADOS	37053.05	36,158.33
CLIENTES RELACIONADOS	15407.99	28,901.44
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
PRÉSTAMOS A SOCIOS	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8,260.89	1,067.29
PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	8,260.89	1,067.29
(-) PROVISIÓN Y DETERIORO CUENTAS INCOBRABLES	- 16,601.81	
(-) PROVISIÓN Y DETERIORO CUENTAS INCOBRABLES	-	16,601.81
INVENTARIOS	7,667.68	6,074.56
INV. DE PROD. TERM. Y MERCAD. - COMPRADO A TERCEROS	7,667.68	6,074.56
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8,185.80	11,550.00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	8,185.80	11,550.00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	24,615.77	19,075.71
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	-	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	9,763.68	6,874.85
CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	14,852.09	12,200.86
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	284,607.98	216,386.46
TERRENOS		
EDIFICIOS		
CONTRUCCIONES EN CURSO		
INSTALACIONES	33,609.94	21,441.02
MUEBLES Y ENSERES	6,117.20	5,543.10
MAQUINARIA Y EQUIPO	11,228.13	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	446,392.64	395,696.43
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6,250.91	3,448.23
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓ	4,392.50	4,392.50
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO*	-	12,168.91
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOC -	223,383.34	- 226,303.73
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-
ACTIVO INTANGIBLE	549.66	1,099.33
SOFTWARE CONTABLE	1,649.00	1,649.00
(-) AMORTI. ACUM. SOFTWARE	-	- 549.67
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	1,714.27
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	1,714.27
TOTAL ACTIVOS	400,717.22	332,749.50

	AÑO 2017	AÑO 2016
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar	31,837.92	11,675.09
PROVEEDORES LOCALES	31,837.92	11,675.09
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	4,528.42	17,825.76
BANCOS -CHEQUES GIRADOS PENDIENTES DE PAGO	4,528.42	17,825.76
Provisiones		
LOCALES - JUICIO POR PAGAR	-	-
DEL EXTERIOR	-	-
Anticipos de Clientes	1,554.10	1,554.10
ANTICIPO DE CLIENTES	1,554.10	1,554.10
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	19,747.74	3,209.92
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	18,192.31	-
IMPUESTO POR PAGAR FORM 104-103	1,555.43	3,209.92
CON EL IESS	1,765.48	5,333.83
APORTES AL IESS	1,545.24	5,148.49
PRÉSTAMOS AL IESS	220.24	151.74
FONDOS DE RESERVA IESS	-	33.60
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	3,491.17	3,134.57
SUELDOS POR PAGAR	-	-
DÉCIMO TERCER SUELDO	596.17	555.03
DÉCIMO CUARTO SUELDO	2,895.00	1,553.13
SUELDOS POR PAGAR	-	45.27
LIQUIDACIONES POR PAGAR A TRABAJADORES	-	981.14
OTROS VALORES POR PAGAR A TRABAJADORES	-	-
PARTICIPACIÓN 15% POR PAGAR A TRABAJADORES	10,785.95	
PARTICIPACIÓN 15% PARA TRABAJADORES	10,785.95	-
DIVIDENDOS POR PAGAR	-	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	-	-
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	228,111.99	228,111.99
LOCALES	228,111.99	228,111.99
DEL EXTERIOR	-	-
Provisiones por Beneficios a Empleados		
JUBILACION PATRONAL	-	-
PROVISIÓN POR DESAHUCIO	-	-
PROVISIÓN POR DESPIDO	-	-
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	-	-
Otras Provisiones		
PASIVO DIFERIDO	3,651.64	5,365.91
INGRESOS DIFERIDOS	-	-
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	3,651.64	5,365.91
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-	-
TOTAL PASIVOS	305,474.41	276,211.17

PATRIMONIO NETO	AÑO 2017	AÑO 2016
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROP.DE LA CONTROLADORA		
CAPITAL	1,600.00	1,600.00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	1,600.00	1,600.00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA		
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		
RESERVAS	5,600.00	5,600.00
RESERVA LEGAL	1,600.00	1,600.00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	4,000.00	4,000.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
RESULTADOS ACUMULADOS	- 19,038.69	3,705.49
GANANCIAS ACUMULADAS	3,705.49	3,705.49
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	- 22,744.18	-
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRI	64,153.40	64,153.40
RESERVA DE CAPITAL		
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
RESULTADO NETO DEL PERIODO	42,928.10	- 18,520.56
TOTAL PATRIMONIO NETO	95,242.81	56,538.33
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	400,717.22	332,749.50

4.2. Estado de Resultados

AEROFUMIGACIÓN AGRÍCOLA ESMERALDAS AFAGRES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 enero del 2017 al 31 de diciembre del 2017

Expresado en dólares de los EUA.

INGRESOS	AÑO 2017	AÑO 2016
TOTAL INGRESOS	757702.62	527888.66
EGRESOS		
TOTAL COSTO DE VENTAS	(186156.46)	(115835.42)
GASTOS OPERACIONALES		
TOTAL GASTOS PERSONAL	(65323.03)	(155292.17)
TOTAL GASTOS DEPRECIACIONES	(39978.03)	(31410.26)
TOTAL GASTOS MANT. Y REPARACIONES	(73224.16)	(67012.23)
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
TOTAL GASTOS PERSONAL ADM.	(53604.30)	(55763.92)
TOTAL SERVICIOS PROFESIONALES	(28337.57)	(38477.43)
TOTAL DETERIORO DE CUENTAS POR COBI	(16601.80)	
TOTAL GASTOS MANT. Y REPARACIONES	(12703.81)	(4537.38)
TOTAL COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	(3971.67)	(1444.94)
TOTAL GASTOS SEGUROS	(6989.58)	(9621.48)
TOTAL GASTO TRANSPORTE	(10521.38)	(7837.93)
TOTAL VIÁTICOS Y ALIMENTACION	(13371.37)	(7901.31)
TOTAL SERVICIOS BÁSICOS Y TELF.	(6113.43)	(4945.62)
TOTAL GASTO ARRIENDOS	(400.00)	(1017.67)
TOTAL GASTO COMISIONES	(114042.57)	0.00
TOTAL GASTO IVA	(20637.26)	(20914.87)
TOTAL IMP. Y CONTRIBUCIONES	(12033.86)	(8874.61)
TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	(18960.32)	(13864.95)
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	(2825.66)	(1657.03)
TOTAL EGRESOS	(685796.26)	(546409.22)
UTILIDAD ANTES PART. TRAB. E IMPTOS.	71906.36	(18520.56)
(-) 15% PART. TRABAJADORES	(10785.95)	-
(-) IMPUESTO RENTA CAUSADO 2017	(18192.31)	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	42928.10	(18520.56)

4.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el dinero en cuentas bancarias y efectivo disponible al 31 de diciembre del 2017 y 2016 compuesta por:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	30,970.21	10,722.11
BANCOS	4,310.45	88.48
CAJA GENERAL	26,309.76	10,633.63
CAJA CHICA	350.00	

4.4. Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar.

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
ACTIVOS FINANCIEROS		
DOCS. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	52,461.04	65,059.77
CLIENTES NO RELACIONADOS (1)	37053.05	36,158.33
CLIENTES RELACIONADOS	15407.99	28,901.44
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
PRÉSTAMOS A SOCIOS	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8,260.89	1,067.29
PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	8,260.89	1,067.29
(-) PROVISIÓN Y DETERIORO CUENTAS INCOBRABLES -	16,601.81	
(-) DETERIORO CUENTAS INCOBRABLES (2)	-	16,601.81

(1) Clientes no relacionados al 31 de de diciembre del 2017 incluye:

ID	CLIENTE	VALOR
1203163751	BOHORQUEZ RIVERA FRANKLIN	4277.5
1707814404	CELI TRUJILLO WILLIAM	3721.76
1714585138	ALFARO PAREDES GLADYS MARÍA	3563.56
1716446321	SALGUERO OLMEDO JUAN PABLO	2985.82
2390025141	AGRICOLA BANANERA SOLORZANO	2964.02
0802733501	REYES CARPIO WILLIAN	2787.5
1100452299	MALDONADO RIVERA ENRIQUE	2647.02
0201160629	FIGUEROA BORJA FAUSTO	2152.9
1790175197	PALMERAS DE LOS ANDES	2033.3
1792185424	NEO PALMA S.A	1755
1200700571	HOLGUIN GUTIERREZ LUIS	1552.95
	OTROS MENORES	6611.72
		37053.05

(2) A continuación se presenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de la provisión de deterioro de cartera, considerando una tasa del 11,83%:

(-) DETERIORO CUENTAS INCOBRABLES (2)

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Saldo Inicial	-	
Provisión del año	16,601.81	
Baja de cartera	-	
Saldo Final	<u>16,601.81</u>	

4.5. Inventarios

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
INVENTARIOS	7,667.68	6,074.56
INV. DE PROD. TERM. Y MERCAD. - COMPRADO A TE	7,667.68	6,074.56

Los valores de inventario corresponden al sobrante en bodegas de aceite agrícola, combustible para avión y productos agrícolas como surfare, cosmoind que se provee a los clientes.

4.6. Pagos anticipados

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8,185.80	11,550.00
ANTICIPOS A PROVEEDORES (1)	8,185.80	11,550.00

4.7. Activos por impuestos corrientes

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	24,615.77	19,075.71
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IV)	-	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.I)	9,763.68	6,874.85
CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	14,852.09	12,200.86
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		

4.8. Activo no corriente:

ACTIVO NO CORRIENTE	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	284,607.98	216,386.46
TERRENOS		
EDIFICIOS		
CONSTRUCCIONES EN CURSO		
INSTALACIONES	33,609.94	21,441.02
MUEBLES Y ENSERES	6,117.20	5,543.10
MAQUINARIA Y EQUIPO	11,228.13	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	446,392.64	395,696.43
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6,250.91	3,448.23
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO C/	4,392.50	4,392.50
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO*	-	12,168.91
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLAN	223,383.34	226,303.73
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLA	-	-
ACTIVO INTANGIBLE	549.66	1,099.33
SOFTWARE CONTABLE	1,649.00	1,649.00
(-) AMORTI. ACUM. SOFTWARE	- 1,099.34	- 549.67
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	1,714.27
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	1,714.27

En cuanto a las propiedades, planta y equipo para el ejercicio 2017, se solicitó a la administración se realice una revisión de la revalorización de los activos, por cuanto el último registro se tiene con fecha 2012, y se observa un cambio en sus valores actuales. Se ha efectuado la depreciación de las aeronaves en función a las horas uso del motor, más el fuselaje por haber recibido constante mantenimiento no se ha afectado su valor.

Durante el año 2017, se importó un motor nuevo, se dio de baja, el motor cuyas horas de uso finalizaron.

Se espera que en siguiente período se pueda actualizar estos rubros con un avalúo por perito autorizado.

4.9- Cuentas por pagar

	AÑO 2017	AÑO 2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	31,837.92	11,675.09
PROVEEDORES LOCALES	31,837.92	11,675.09
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	4,528.42	17,825.76
BANCOS -CHEQUES GIRADOS PENDIENTES DE P/	4,528.42	17,825.76
PROVISIONES		
LOCALES - JUICIO POR PAGAR	-	-
DEL EXTERIOR	-	-
ANTICIPOS DE CLIENTES	1,554.10	1,554.10
ANTICIPO DE CLIENTES	1,554.10	1,554.10

Los proveedores por pagar constituyen proveedores locales de servicios e insumos.

Otras cuentas por pagar corrientes, corresponde a cheques girados y pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2017, y el anticipo de un cliente Provemundo, que aún no se ha procesado la devolución.

4.10.- Otras obligaciones corrientes

	AÑO 2017	AÑO 2016
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	19,747.74	3,209.92
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	18,192.31	-
IMPUESTO POR PAGAR FORM 104-103	1,555.43	3,209.92
CON EL IESS	1,765.48	5,333.83
APORTES AL IESS	1,545.24	5,148.49
PRÉSTAMOS AL IESS	220.24	151.74
FONDOS DE RESERVA IESS	-	33.60
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	3,491.17	3,134.57
SUELDOS POR PAGAR	-	-
DÉCIMO TERCER SUELDO	596.17	555.03
DÉCIMO CUARTO SUELDO	2,895.00	1,553.13
SUELDOS POR PAGAR	-	45.27
LIQUIDACIONES POR PAGAR A TRABAJADORES	-	981.14
OTROS VALORES POR PAGAR A TRABAJADORES	-	-
PARTICIPACIÓN 15% POR PAGAR A TRABAJADORES	10,785.95	
PARTICIPACIÓN 15% PARA TRABAJADORES	10,785.95	-

4.11.- Pasivos no corrientes

PASIVO NO CORRIENTE	AÑO 2017	AÑO 2016
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	228,111.99	228,111.99
LOCALES	228,111.99	228,111.99
DEL EXTERIOR	-	-
PASIVO DIFERIDO	3,651.64	5,365.91
INGRESOS DIFERIDOS	-	-
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	3,651.64	5,365.91
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-	-
TOTAL PASIVOS	305,474.41	276,211.17

Este rubro obedece a financiamiento recibido por parte de los socios, valor que según acta de junta de socios en el mes de octubre del 2015 que el saldo por \$228111,99 se capitalice según corresponda la aportación de cada socio, trámite que está a cargo de la administración y ha confirmado que se llevará a cabo en el año siguiente.

4.12.- Capital Social

PATRIMONIO NETO	AÑO 2017	AÑO 2016
CAPITAL	1,600.00	1,600.00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	1,600.00	1,600.00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA		

N°	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital	Restricción
1	800464380	ALBAN ALVAREZ LUIS ALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	339	N
2	1718148123	ALBAN CARDENAS EDWIN EDUARDO	ECUADOR	NACIONAL	152	N
3	1718148131	ALBAN CARDENAS XAVIER ALEXANDER	ECUADOR	NACIONAL	44	N
4	906486725	LUCERO SOLANO MIGUEL ROBERTO	ECUADOR	NACIONAL	134	N
5	1705577268	MERELO SALVATIERRA GERMAN	ECUADOR	NACIONAL	68	N
6	1713680591	QUEZADA CORDOVA JUAN CARLOS	ECUADOR	NACIONAL	80	N
7	800298705	QUEZADA SANCHEZ JUAN AURELIANO	ECUADOR	NACIONAL	570	N
8	800070955	TRUJILLO ARGUELLO VICTOR HUGO	ECUADOR	NACIONAL	68	N
9	1703453439	YANDUN CARDENAS EDWIN JOSE	ECUADOR	NACIONAL	101	N
10	1705676854	YANDUN REINA JORGE EDISON	ECUADOR	NACIONAL	44	N
					1600	

4.13.- Reservas

RESERVAS	AÑO 2017	AÑO 2016
RESERVAS	5,600.00	5,600.00
RESERVA LEGAL	1,600.00	1,600.00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	4,000.00	4,000.00

4.14.- Resultados acumulados

RESULTADOS ACUMULADOS	- 19,038.69	3,705.49
GANANCIAS ACUMULADAS	3,705.49	3,705.49
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	- 22,744.18	-
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPC	64,153.40	64,153.40
RESERVA DE CAPITAL		
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
RESULTADO NETO DEL PERIODO	42,928.10	- 18,520.56

5. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta de socios y autorizados para su publicación el 23 de febrero del 2018.