

IBO S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Socios de
IBO S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **IBO S.A.**, que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **IBO S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy un auditor independiente de **IBO S.A.** de acuerdo con el Código del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad de Supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. La Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos relevantes

De acuerdo a requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), la Compañía contratará los servicios profesionales de una entidad debidamente calificada para realizar estudio actuarial en el año 2020 y registrar la correspondiente provisión por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio.

Informes sobre otros requerimientos Legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **IBO S.A.**, correspondiente al año 2019 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2020, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente. Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC20-00000032 de mayo 06 de 2020 el SRI amplió el plazo por única vez para la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario, esto es en noviembre de 2020 considerando el noveno dígito del Registro Único de Contribuyente (Ruc).



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE – 2 No. 457

Guayaquil, Julio 03 de 2020

IBO S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****ÍNDICE**

	Pág. No.
Informe de los auditores independientes	-
Estados de situación financiera	1
Estados de resultados integrales – por función	2
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	3
Estados de flujos de efectivo	4-5
Notas a los estados financieros:	6
1. Información general	6
1.1 Aprobación de los estados Financieros	6
2. Resumen de principales políticas contables	6
2.1 Declaración de cumplimiento	6
2.2 Bases de preparación	7
2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	7-8-9
2.4 Responsabilidad de la información	9
2.5 Estimaciones y juicios contables	9
2.6 Empresa en marcha	9
2.7 Moneda funcional y de presentación	10
2.8 Período contable	10
2.9 Activos financieros	10
2.10 Deterioro del valor de activos financieros	10
2.11 Pasivos financieros	11
2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros	11
2.13 Efectivo y equivalente de efectivo	11
2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11
2.15 Inventarios	12
2.16 Propiedades y Equipos	12
2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros	12-13
2.18 Estado de Flujos de Efectivo	13
2.19 Reconocimiento de ingresos	13
2.20 Reconocimiento de gastos	14
2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido	14
2.22 Beneficios a los empleados	14-15
2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades	15
3. Revaluación como costo atribuido	15
4. Efectivo y equivalentes	15-16
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16-17-18
6. Inventarios	18
7. Activos por impuestos corrientes	19

IBO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
8. Servicios y Otros Pagos Anticipados	19
9. Otras cuentas por cobrar	20
10. Propiedades y equipos, Netos	20-21
11. Propiedades de Inversión	22
12. Cuentas por cobrar largo plazo	22
13. Proveedores	22-23-24
14. Obligaciones bancarias y financieras	24-25
15. Otras obligaciones corrientes	26
16. Obligaciones bancarias Largo Plazo	27
17. Cuentas por pagar Accionistas	27
18. Capital social	28
19. Aporte para futuro aumento de capital	28
20. Reserva legal	28
21. Resultados acumulados	29
22. Impuesto a la renta	29-30-31-32
22.1 Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias	32
23. Ventas netas	32
24. Costo de ventas	32
25. Gastos de administración y ventas	33
26. Gastos financieros	35
27. Legislación sobre precio de transferencia	35
28. Contingencias laborales	36
29. Contingencias y compromisos tributarios	36
30. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	36

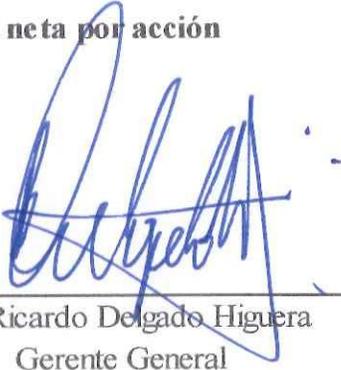
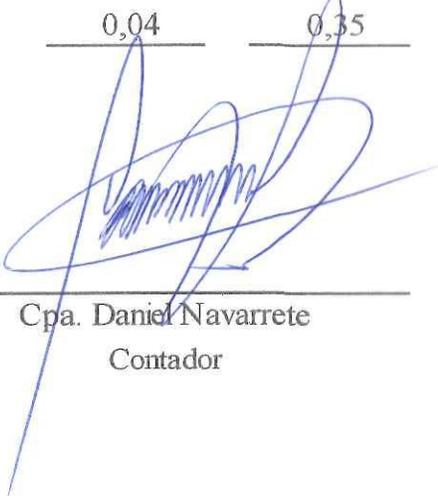
IBO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos Financieros Corrientes:			
· Efectivo y Equivalentes	4	10.334	520
· Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5	773.301	658.708
Inventarios	6	305.133	247.132
Activos por Impuestos Corrientes	7	56.273	53.081
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	17.963	890
Otras Cuentas por Cobrar	9	0	25.345
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.163.004	985.676
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y Equipos, neto	10	423.667	472.814
Propiedades de Inversión	11	197.040	0
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	12	162.620	162.021
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		783.327	634.835
TOTAL ACTIVOS		1.946.331	1.620.511
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	13	80.709	80.012
Obligaciones Bancarias y Financieras	14	92.054	355.685
Otras Obligaciones Corrientes	15	50.728	127.592
Otras Cuentas por Pagar		3.659	2.489
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		227.150	565.778
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	16	776.733	136.111
Cuenta por Pagar Accionista	17	204.527	496.452
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		981.260	632.563
TOTAL PASIVOS		1.208.410	1.198.341
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	18	385.000	90.000
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	19	300.000	0
Reserva Legal	20	3.600	3.600
Resultados Acumulados	21	33.570	297.176
Resultado Integral del Año	22	15.751	31.394
TOTAL PATRIMONIO		737.921	422.170
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.946.331	1.620.511

Ing. Ricardo Delgado Higuera
Gerente General

Cpa. Daniel Navarrete
Contador

IBO S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u> (US dólares)	<u>2018</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas Netas	23	945.738	876.257
Costo de Ventas	24	<u>(175.677)</u>	<u>(140.230)</u>
Utilidad Bruta		770.061	736.027
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos de Administración y Ventas	25	(693.590)	(640.467)
Gastos Financieros	26	<u>(52.713)</u>	<u>(45.822)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>23.758</u>	<u>49.738</u>
(-) Participación de Trabajadores	22	(3.564)	(7.461)
(-) Impuesto a la Renta Causado	22	<u>(4.443)</u>	<u>(10.883)</u>
Resultado Integral del año		<u>15.751</u>	<u>31.394</u>
Utilidad neta por acción		<u>0,04</u>	<u>0,35</u>
			
Ing. Ricardo Delgado Higuera Gerente General		Cpa. Daniel Navarrete Contador	

IBO S.A.ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Capital Social	Aporte de Socios Futuras		Reserva Legal	Resultados Acumulados del Ejercicio	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
		Capitalizaciones	Reservas				
Saldos a diciembre 31 de 2017	90.000	0	3.600	197.119	100.057	390.776	
Transferencias Resultados Periodo 2017	0	0	0	100.057	(100.057)	0	
Resultado del Ejercicio 2018, neto	0	0	0	0	31.394	31.394	
Saldos a diciembre 31 de 2018	90.000	-	3.600	297.176	31.394	422.170	
Transferencias Resultados Periodo 2018	0	0	0	31.394	(31.394)	0	
Aportes de Socios	0	300.000	0	0	0	300.000	
Aumento de Capital	295.000	0	(295.000)	0	0	0	
Resultado del Ejercicio 2019, neto	0	0	0	0	15.751	15.751	
Saldos a diciembre 31 de 2019	385.000	300.000	3.600	33.570	15.751	737.921	

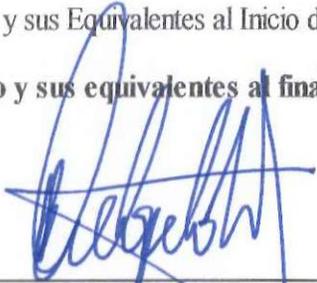
Ing. Ricardo Delgado Higuera
Gerente General

Cpa. Daniel Navarrete
Contador

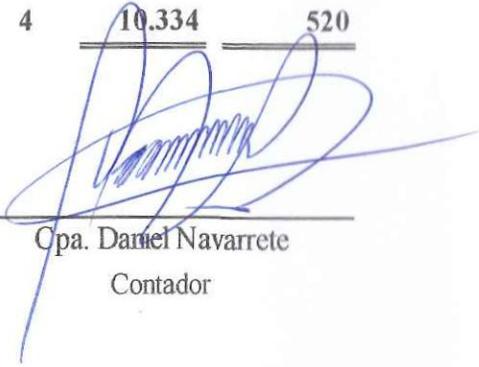
Ver notas a los estados financieros

IBO S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo Recibido de Clientes y Otros		830.374	1.009.404
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros		(957.482)	(716.390)
Efectivo Pagado por Interese y Gastos Bancarios		(52.713)	(45.822)
		<u> </u>	<u> </u>
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de operación		<u>(179.821)</u>	<u>247.192</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo neto		(195.431)	(226.156)
		<u> </u>	<u> </u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(195.431)</u>	<u>(226.156)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones		300.000	-
Préstamos Bancarios, neto		376.991	(78.830)
Préstamos de Accionistas		(291.925)	56.815
		<u> </u>	<u> </u>
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de financiamiento		<u>385.066</u>	<u>(22.015)</u>
Variación Neta del Efectivo y sus Equivalentes		9.814	(979)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año		520	1.499
		<u> </u>	<u> </u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u><u>10.334</u></u>	<u><u>520</u></u>



 Ing. Ricardo Delgado Higuera
 Gerente General

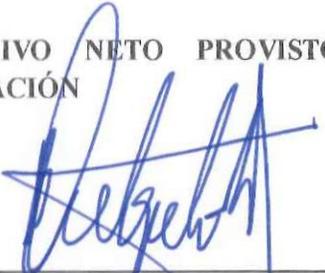
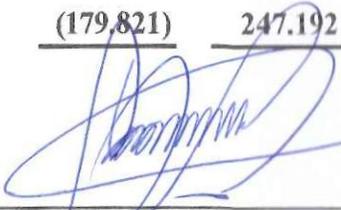


 Cpa. Daniel Navarrete
 Contador

Ver notas a los estados financieros

IBO S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		23.758	49.738
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciación de Propiedad Planta y Equipos	10	47.538	37.786
Provisión de Beneficios Sociales	15	24.998	25.019
Provisión Cuentas Incobrables		-	6.730
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>96.294</u>	<u>119.273</u>
Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar Clientes		(115.364)	160.189
Aumento (Disminución) de Inventarios		(58.001)	(45.998)
Aumento (Disminución) en Impuestos por Recibir		(3.192)	4.007
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Cobrar		24.746	(27.042)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar Empleados		771	-
Aumento (Disminución) en Servicios y Otros Pagos Anticipados		(17.073)	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales		697	37.175
Aumento (Disminución) en Impuestos por Pagar		(49.061)	13.444
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados Corto Plazo		(60.808)	(16.345)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar		1.170	2.489
Subtotal		<u>(276.115)</u>	<u>127.919</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(179.821)</u>	<u>247.192</u>
			
Ing. Ricardo Delgado Higuera Gerente General		Cpa. Daniel Navarrete Contador	

Ver notas a los estados financieros

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

1. INFORMACION GENERAL

IBO S.A. Fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, el 11 de septiembre del 2000, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de octubre del 2000.

Aumentó su Capital y reformó sus estatutos, y cambió su denominación por la actual **IBO S.A.**, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Trigésima del Cantón Guayaquil, el 12 de junio de 2001, e inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 20 de febrero de 2002.

Mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Séptima del Cantón Guayaquil aumentó su Capital y reformó sus estatutos el 12 de noviembre del 2013 e inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 02 de julio del 2014. Por esta razón el Capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 está conformado por US\$ 90.000 dividido en 90.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Adicionalmente el 28 de marzo de 2019 mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Titular Quincuagésima Tercera de Cantón Guayaquil se aumentó el Capital en US\$ 295.000 mediante compensación de crédito e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 26 de abril del 2019. Por esta razón el Capital Social de la Compañía **IBO S.A.** al 31 de diciembre del 2019 está conformado por US\$ 385.000 dividido en 385.000 acciones ordinarias y nominativas iguales e indivisibles de US\$ 1 cada una.

La actividad principal de la Compañía **IBO S.A.** es la Fabricación y comercialización de Insumos Agrícolas, como consta en el Ruc del Servicio de Rentas Internas.

1.1 Aprobación de Estados de los Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con autorización de la Gerencia General y aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 30 de 2020.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

- En caso de aplicar NIIF para Pymes:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

- En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)**

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) “NIIF 12 – Revelación de intereses en otras entidades”, donde se aclara el alcance de la norma; ii) “NIIF 1 - “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) “NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.4 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

2.5 Estimaciones y juicios contables:

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

2.6 Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **IBO S.A.**, será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2.7 Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

2.8 Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018
- Estado de Resultado Integral por los años terminados 2019 y 2018
- Estado de Cambio en el Patrimonio por los años terminados 2019 y 2018
- Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados 2019 y 2018

2.9 Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

2.10 Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.11 Pasivos Financieros**

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2.13 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registrará el valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Las cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.15 Inventarios**

Se valoran a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.16 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el periodo en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

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

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

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR.

Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

2.18 Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.20 Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la norma tributaria vigente, siendo las tasas porcentuales a considerar el 22%, 25%, 28% (Ver nota 22.1)

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Según el artículo 20 de la Ley Orgánica Simplificación y Progresividad Tributaria publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 111 de diciembre 31 de 2019, elimina la obligatoriedad del cálculo y Pago del Anticipo Impuesto a la Renta,

El registro oficial indica que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuados 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.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

2.22 Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del Trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio

2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2019 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. REVALUACIÓN COMO COSTO ATRIBUIDO

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja	579	-
Bancos	9.755	520
Total	<u>10.334</u>	<u>520</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Banco Produbanco cta. cte. # 01060824002	4.623	-
Banco Pichincha cta. cte. # 3137994804	2.354	-
Banco Machala cta. Cte. # 1110021743	612	-
Banco del Pacífico cta. Cte. # 07879490	63	-
Banco Bolivariano cta. Cte. # 0065028120	739	-
Banco Amazonas Cta Cte # 3501075026	364	220
Banco Pichincha Cta Ahorros # 2201216292	1.000	300
Subtotal	<u>9.755</u>	<u>520</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Clientes	788.326	672.962
Empleados	36	807
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(15.061)</u>	<u>(15.061)</u>
Total	<u>773.301</u>	<u>658.708</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****Cientes.**

Corresponden principalmente a saldos pendientes de cobro por facturación de ventas a créditos. A continuación un detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Agrícola del Futuro S.A.	0	8.323
Agrícola Mercantil AMER S.A.	30.447	33.001
Agrícolas Unidas del Sur S.A. Pensilvania	253.044	256.044
Agrícolas Unidas del Sur S.A. Ausursa	54.661	62.661
Arrocera La Palma Cía. Ltda.	54.450	0
Agrobanany S.A.	7.643	0
Agro Comercio Kimbertomduran Cía. Ltda.	2.000	0
Badillo Mosquera Katherine	0	6.720
Banim Bananas Imperial S.A.	12.903	14.903
Bantro Banano Tropical S.A.	8.232	9.039
Bananera Polo S.A. Banapolo	14.573	0
Borrero Borja Bartolomé Alexander	3.943	3.943
Borrero Borja Viviana Ketherine	3.593	0
Borrero Campuzano Carlos Olmedo	66.921	0
Benjiro S.A.	4.891	0
Céleri Viteri Paul Marcelo	4.060	4.060
Comercial Karlita	3.960	0
Dutan Sarango Freddy Eduardo	1.976	0
Exofrut S.A.	11.454	11.454
Flores Sarmiento Mario José	5.282	0
Fumibana 2	2.000	0
Herrera Franco Nancy del Pilar	12.871	12.871
Herrera Valdivieso Luis Guillermo	0	28.066
Hiroaky S.A.	7.868	0
Innovaversa S.A.	26.180	26.180
Ineagri S.A.	10.048	0
Imnoagro Cía. Ltda.	3.867	0
Jaragri S.A.	5.148	0
Jokay S.A.	1.856	0
La Maravilla	59.010	69.111
Laborda Morante Luis Alberto	6.090	0
Marmore	5.787	0
Monterrey Agrícola Ganadera e Industrial S.A.	0	5.766
Nueva Colonia	12.807	14.806
Pereira Yunes Carlos A.	0	5.990
Peñaloza Barcenés Cecilia Margarita	3.299	3.299
Polo Brown Manuel Alex	3.326	0
Serrano Aguilar Servio Augusto	9.622	9.622
Sumifru Ecuador S.A.	13.591	0
Tabacalera San Mateo C. LTDA Tabacama	1.980	4.386
Toapanta Masabanda Jaime Rosendo	0	3.680
Torres Chavez Franklin Humberto	2.598	5.174
Traviser S.A.	0	3.613
Ubilla Romero Adrián Santiago	0	12.121
Zambrano Miranda Carlos Porfirio	29.154	29.154
Otros Menores	27.191	28.975
	<hr/>	<hr/>
Total	788.326	672.962

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

El movimiento de la Provisión para cuentas incobrables de los años 2019 y 2018 se presenta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo Inicial	8.331	8.331
(+) Provisión	6.730	6.730
(-) Bajas	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>15.061</u>	<u>15.061</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Inventario de Materia Prima	22.693	22.921
Inventario de Suministros y Materiales	45.976	34.481
Inventario de Mercaderías	112.029	29.743
Producto Terminado: Fertilizantes, Edáficos y Foliáres	124.435	107.351
Inventarios en Tránsito	<u>0</u>	<u>52.636</u>
Total	<u>305.133</u>	<u>247.132</u>

Los inventarios, constituyen principalmente Insumos agrícolas adquiridos durante los años 2019 y 2018, los mismos que están valorados al costo de adquisición sin que estos excedan el valor del mercado.

Al 31 de diciembre de 2018, Inventarios en tránsito corresponden principalmente a importación de productos agrícolas con altos contenido de ácidos húmicos (HUMIC ACID LP) para el aporte de materia orgánica en todo tipo de suelos agrícolas, según Factura comercial INVOICE No. 0-IBO-181119 de noviembre 19 de 2018 por USD \$ 23.250 y Factura comercial INVOICE No. CMX2018090702J de noviembre 14 de 2018 por USD \$ 28.900 (Ver nota 13)

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Anticipo de Impuesto a la Renta	2.475	0
Retenciones en la fuente del año	8.921	7.173
Crédito Tributario ISD	1.757	2.795
Crédito Tributario IVA	<u>43.120</u>	<u>43.113</u>
Total	<u>56.273</u>	<u>53.081</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Anticipos de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Crédito Tributario ISD, representan valores a favor de la Compañía que se liquidan con el impuesto a la renta del año 2019 y 2018 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Crédito Tributario Iva, está compuesto por Iva en compras locales de bienes y servicios provenientes de años anteriores y que están pendientes de liquidación o reclamo al SRI por parte de la compañía.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Seguros	1.084	0
Anticipo a Proveedores	<u>16.879</u>	<u>890</u>
Total	<u>17.963</u>	<u>890</u>

Anticipos a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Anticipos a Proveedores representan valores entregados de forma anticipadas a diversos proveedores por compras de bienes y servicios, los mismos que se liquidarán en los primeros meses del año 2020.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018, representan principalmente valores entregados a los Socios Ing. Ricardo Delgado Higuera y Sra. Manuela Salazar del Real por USD \$ 5.318 y USD \$ 20.027 respectivamente en calidad de préstamos, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

Cabe indicar que cuando una Sociedad otorgue a sus Socios, Accionistas, Partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la Sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación (**Art. 37 de LRTD**).

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, Netos

Al 31 de diciembre de 2018, están conformados como sigue:

	Saldos <u>Dic. 31.2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas.</u>	Saldos <u>Dic. 31.2018</u>
	(US dólares)				
Terrenos	197.040	0	0	0	197.040
Edificios	0	225.890	0	0	225.890
Muebles y enseres	12.629	0	0	0	12.629
Maquinarias y Equipos	62.992	0	0	0	62.992
Equipos de computación	2.618	266	0	0	2.884
Vehículos	204.480	0	0	0	204.480
Subtotal	479.759	226.156	0	0	705.915
(-)Depreciación acumulada	(195.315)	(37.786)	0	0	(233.101)
Total	284.444	188.370	0	0	472.814

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

Al 31 de diciembre de 2019, están conformados como sigue:

	Saldos Dic. 31,2018	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Saldos Dic. 31,2019
	(US dólares)				
Terrenos	197.040	0	0	(197.040)	0
Edificios	225.890	2.826	0	0	228.716
Muebles y enseres	12.629	7.718	0	0	20.347
Maquinarias y Equipos	62.992	30.321	0	0	93.313
Equipos de computación	2.884	6.116	0	0	9.000
Vehículos	204.480	148.450	0	0	352.930
			0		
Subtotal	705.915	195.431		(197.040)	704.306
(-)Depreciación acumulada	(233.101)	(47.538)	0	0	(280.639)
Total	472.814	147.893	0	(197.040)	423.667

Edificios.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a Galpón, Edificación de dos plantas, Pérgola, con un área total neta de 712.24 M2 ubicado en la hacienda Bertha Susana a la altura del kilómetro 18 de la vía Durán –Tambo del Cantón Durán Provincia del Guayas.

Con fecha septiembre 17 de 2018, el informe de avalúo elaborado por el Ing. Civil Iván Guillermo Alvarado Gutiérrez indica que la edificación tiene un valor de reposición USD \$ 200.559.

Mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día 17 de septiembre de 2018, se autoriza el registro en los Estados Financieros de la compañía **IBO S.A.**, el valor de US\$ 225.890, contra la cuenta de Pasivo – Préstamos de Socios a Largo Plazo (**Ver nota 17**).

Maquinarias y Equipos.- Al 31 de diciembre de 2019, incluye compra de un Montacarga HELI de 3 toneladas año 2019 por US\$ 25.820

Vehículos.- El saldo de Vehículos al 31 de diciembre de 2019 incluye compra de Camioneta Marca JAC del año 2020 por US\$ 29.990; Camión Furgón Marca JAC del año 2019 por US\$ 54.000; Camioneta Doble Cabina Marca Chevrolet del año 2019 por US\$ 27.590; Camioneta doble Cabina Marca Chevrolet del año 2019 por US\$ 27.590; Furgón Estándar JAC por US\$ 7.280; Accesorios para Vehículos US\$ 2.000.

Estos vehículos están a nombre de la empresa y forman parte de las actividades de la compañía.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Terreno.- El saldo de terrenos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye compra realizada a la Compañía Usibcorp S.A., según consta en la escritura de Compra-Venta celebrada en la ciudad de Guayaquil el 28 de diciembre de 2016, ante la Notaria Pública Vigésima del Cantón Guayaquil.

Los terrenos adquiridos se desglosan de la siguiente manera:

- Lote de terreno de siete hectáreas ubicado en el predio rústico denominado “Hacienda Dari” ubicado a la altura del kilómetro dieciocho de la vía Durán-Tambo del Cantón Durán provincia del Guayas. El valor por la compra-venta del bien inmueble es de US\$ 10.000.
- Lote de terreno de quince hectáreas ubicado en el predio rústico denominado “Susana” ubicado a la altura del kilómetro dieciocho de la vía Durán-Tambo del Cantón Durán provincia del Guayas. El valor por la compra-venta del bien inmueble es de US\$ 60.000.

La compra de los bienes inmuebles detallados, fueron financiados con préstamo del Banco del Austro, los mismos que fueron hipotecados a favor de la institución bancaria para mayor seguridad y garantía real de todas y cada una de las obligaciones bancarias de la compañía **IBO S.A.**

12. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018, representa deuda pendiente por cobrar a la compañía DEICONSA S.A. por la cantidad de US\$ 162.021, por venta de terreno efectuado en septiembre de 2010, lo cual no genera interés y no tiene fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2019, representa deuda pendiente por cobrar a la compañía DEICONSA S.A. por la cantidad de US\$ 162.021, por venta de terreno efectuado en septiembre de 2010, lo cual no genera interés y no tiene fecha de vencimiento, incluye también deuda pendiente por cobrar a la compañía Usibcorp S.A. por US\$ 599

13. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Proveedores Locales	80.709	46.469
Proveedores del Exterior	0	33.543
Total	<u>80.709</u>	<u>80.012</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****13. PROVEEDORES (Continuación)**

Proveedores locales.- Constituyen valores por pagar a proveedores locales por compra de bienes y servicios, los mismos que serán cancelados durante los primeros meses del año 2019 y 2018. A continuación detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Alvarez Castro Fausto Alfredo	1.209	0
Bentonita San Pedro	24.116	0
Bermudez Vera Ever Andres	3.714	0
Bajaña y Bajaña Asociados Cia. Ltda.	0	2.244
Claro	0	2.150
Crear Comunicación	1.158	0
Exclusive Car	1.930	0
Estupiñán Chalén Jonathan Andrés	1.450	0
Gestión Integral de Sistemas Empresariales	1.050	0
Interoc S.A.	28.974	0
Luis Eusebio Reyes Anastacio	0	1.280
Montserrat Farias Isidre Enrique	1.209	0
Plásticos Ecuatorianos S.A.	0	2.748
QBE Seguros	0	2.081
Quiñonez Montaña Arley Adrian	0	1.350
Reyes Suarez Paola Estefanía	0	15.798
Sociedad Predial y Mercantil Milatex S.A.	0	10.338
Top Trading Toptra Cía Ltda	0	0
Transporte Rodo	1.495	0
Tecor S.A.	7.300	1.862
Vera Bermeo Dario Javier	1.209	0
Otros Menores	5.895	6.618
Total	<u>80.709</u>	<u>46.469</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****13. PROVEEDORES (Continuación)**

Proveedores del Exterior.- Al 31 de diciembre de 2018 representan principalmente valores por pagar a Proveedores de China por Importación de productos agrícolas, cuyos términos de pagos fluctúan entre 45 y 90 días B/L (**Ver nota 6**). A continuación un detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
XI'AN OAKSEN CHEMICAL SCIENCE CO., LTD	0	8.250
XI'AN CITYMAX AGROCHEMICAL CO., LTD	0	18.900
Otros Proveedores	0	6.393
Total	<u>0</u>	<u>33.543</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sobregiro Bancario	0	169.268
Obligaciones con Instituciones Bancarias	92.054	186.417
Total	<u>92.054</u>	<u>355.685</u>

Sobregiro bancario.- Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a cheques girados y no cobrados en las cuentas corrientes de las siguientes instituciones bancarias:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Banco de Machala	0	1.481
Banco Pichincha C.A.	0	102.115
Banco Bolivariano C.A.	0	1.176
Produbanco	0	64.115
Banco del Pacifico S.A.	0	381
Total	<u>0</u>	<u>169.268</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****14. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS (Continuación)**

Obligaciones con Instituciones Bancarias y Financieras.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de las Obligaciones Bancarias y Financieras a corto plazo, están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
PRESTAMOS A INSTITUCIONES BANCARIAS:		
<u>PRODUBANCO</u>		
Operación # 20200220962000 realizado en Abril de 2018 y cuyo vencimiento es en Marzo 25 de 2019	0	5.184
Operación # 2020023299400 realizado en Julio de 2018 y cuyo vencimiento es en Enero 22 de 2020	1.189	14.734
Operación # 20200238467000 realizado en Septiembre de 2018 y cuyo vencimiento es en Septiembre 23 de 2019	0	15.180
Total deuda Corriente Produbanco	<u>1.189</u>	<u>35.098</u>
<u>BANCO AMAZONAS</u>		
Operación # 0500373782 realizado en Diciembre 12 de 2017 y cuyo vencimiento es en Diciembre 2 de 2019	0	20.972
Total deuda Corriente Banco Amazonas	<u>0</u>	<u>20.972</u>
<u>BANCO PICHINCHA C.A.</u>		
Operación # 276043800 realizado en Septiembre 15 de 2017 y cuyo vencimiento es en Marzo 9 de 2019	0	37.432
Total deuda Corriente Banco Pichincha C.A.	<u>0</u>	<u>37.432</u>
<u>BANCO DEL AUSTRO</u>		
Operación S/N realizado en Agosto 23 de 2019 y cuyo vencimiento es en Mayo 30 de 2023	25.794	0
Total deuda Corriente Banco del Austro	<u>25.794</u>	<u>0</u>
<u>TARJETAS DE CREDITO</u>		
Tarjeta Corporativa Dinners	43.770	67.838
Tarjeta Corporativa Pacificard	16.625	17.394
Tarjeta Corporativa Visa Produbanco	4.676	7.683
Total deuda Corriente con Tarjetas de Crédito	<u>65.071</u>	<u>92.915</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES	<u>92.054</u>	<u>186.417</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Obligaciones tributarias	24.463	62.641
Participación de trabajadores	3.564	7.461
Beneficios sociales	12.004	22.638
Fondo de reserva	745	1.629
Impuesto a la Renta Causado	4.443	10.883
IESS	5.509	4.850
Sueldos y Comisiones por Pagar	0	12.088
Otras Cuentas por Pagar a Empleados	0	5.402
Total	<u>50.728</u>	<u>127.592</u>

Obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2018, están representados principalmente por retenciones en la fuente por US \$ 6.417, retenciones sobre IVA en las compras de bienes y servicios por US \$ 272 y convenio de pago con el SRI por US \$ 55.952 (Ver Nota 22).

Al 31 de diciembre de 2019, están representados principalmente por retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US \$ 1.253, retenciones sobre IVA en las compras de bienes y servicios por US \$ 449; y convenio de pago con el SRI por US \$ 22.761 (Ver Nota 22).

Participación a Trabajadores.

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables (Ver Nota 22).

El movimiento de la provisión de beneficios sociales en los años 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1 de 2019 y 2018	22.638	9.759
Provisiones	24.998	25.019
Pagos	(22.543)	(12.140)
Ajustes y/o Reclasificaciones	(13.089)	0
Saldo final, diciembre 31 de 2019 y 2018	<u>12.004</u>	<u>22.638</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****16. OBLIGACIONES BANCARIAS (LARGO PLAZO)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>PRESTAMOS A INSTITUCIONES BANCARIAS</u>		
<u>CORPORACION FINANCIERA NACIONAL</u>		
Operación # 0020584804 realizado en Febrero 26 de 2019 y cuyo vencimiento es en Enero 31 de 2024	518.450	0
Operación # 0020584799 realizado en Febrero 26 de 2019 y cuyo vencimiento es en Enero 31 de 2024	181.550	0
Total deuda Corriente CFN	<u>700.000</u>	<u>0</u>
<u>BANCO DEL AUSTRO</u>		
Operación S/N realizado en Febrero 15 de 2017 y cuyo vencimiento es en Febrero 14 de 2021	0	136.111
Operación S/N realizado en Agosto 23 de 2019 y cuyo vencimiento es en Mayo 30 de 2023	76.733	0
Total deuda Corriente Banco del Austro	<u>76.733</u>	<u>136.111</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	<u>776.733</u>	<u>136.111</u>

17. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores recibidos a favor de la compañía por US \$ 204.527 y por US \$ 496.452 respectivamente por parte del accionista Ing. Ricardo Delgado Higuera. Estos préstamos financian operaciones comerciales de la compañía, los mismos no generan interés y no tienen fecha de vencimiento. Al 31 de diciembre de 2018 incluye valor de US \$ 225.890 según indica el Acta de Junta General extraordinaria de Accionistas celebrada el día 17 de septiembre de 2018 (Ver nota 10 Edificios).

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de diciembre de 2019, se autoriza el registro de la cuenta "Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones" por el valor de US\$ 300.000 en los estados financieros de la Compañía IBO S.A. con cargo a la cuenta de Pasivo Préstamos de Socios a Largo Plazo, valores que se encuentran registrados como Aportes y Pagos realizados por los Socios de la Compañía. (Ver Nota 19).

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****18. CAPITAL SOCIAL**

La Compañía **IBO S.A.** mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Séptima del Cantón Guayaquil aumentó su Capital y reformó sus estatutos el 12 de noviembre de 2013 e inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 02 de julio del 2014. Por esta razón el Capital social de la Compañía al 31 de julio de 2018 está conformado por US\$ 90.000 dividido en 90.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Adicionalmente el 28 de marzo de 2019 mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Titular Quincuagésima Tercera de Cantón Guayaquil se aumentó el Capital en US\$ 295.000 mediante compensación de crédito e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 26 de abril de 2019. Por esta razón el Capital Social de la Compañía **IBO S.A.** al 31 de diciembre de 2019 está conformado por US\$ 385.000 dividido en 385.000 acciones ordinarias y nominativas iguales e indivisibles de US\$ 1 cada una. A continuación un detalle:

		<u>No de</u> <u>Acciones</u>	<u>%</u>	<u>US \$</u> <u>Dólares</u>
1	Delgado Higuera Ricardo Fabián	383.460	99	383.460
2	Salazar Del Real Manuela	1.540	1	1.540
		<u>385.000</u>	<u>100</u>	<u>385.000</u>

19. APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Corresponde a los aportes efectuados por Socios o Accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como Patrimonio.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de diciembre de 2019, se autoriza el registro de la cuenta “**Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones**” por el valor de US\$ 300.000 en los estados financieros de la Compañía **IBO S.A.** con cargo a la cuenta de Pasivo Préstamos de Socios a Largo Plazo, valores que se encuentran registrados como Aportes y Pagos realizados por los Socios de la Compañía. (Ver Nota 17)

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía consideró no apropiarse del 10% por Reserva Legal.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (Utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la junta general de accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en 11 de marzo de 2019, se resolvió aumentar el Capital Social de la compañía en US\$ 295.000 mediante compensación de crédito (Cargo a Resultado Acumulado). Ver Nota 18

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****22. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró provisión para el pago del 15% a los trabajadores e impuesto a la renta anual por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de Participación Empleados	A)	23.758	49.738
(-) Participación a empleados	B)	(3.564)	(7.461)
Más (menos) partidas de conciliación:			
Gastos no deducibles		<u>0</u>	<u>2.202</u>
Base imponible, utilidades que no se reinvierten		20.194	44.479
Tasa de impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado		(4.443)	(9.785)
Anticipo de Impuesto a la Renta determinado (Declaración de Impuesto a la Renta año anterior)		(2.474)	(10.883)
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	C)	(4.443)	(10.883)
Resultado integral neto (A - B - C)		<u>15.751</u>	<u>31.394</u>

1). La tarifa de impuesto a la renta para el año 2019 y 2018, dependerá de los siguientes aspectos:

- **Tarifa del 25%.-** De manera general para sociedades constituidas en el Ecuador; sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país; y, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.
- **Tarifa fija del 28%.-** Si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se hayan incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

22. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Así mismo, cuando se incumple con la obligación de presentar el Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directores y Administradores (APS), de acuerdo con lo establecido en la LRTI.

- **Tarifa del 22%.-** Se aplicarán en los siguientes casos:
 - Exportadores Habituales: Para las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales, se mantendrá la tarifa del 22% siempre que en el ejercicio fiscal 2018 se refleje un mantenimiento del empleo o incremento del mismo.
 - Micro y Pequeñas Empresas: Para las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeña Empresa se mantendrá la tarifa del 22%.

2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Según el artículo 20 de la Ley Orgánica Simplificación y Progresividad Tributaria publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 111 de diciembre 31 de 2019, elimina la obligatoriedad del cálculo y Pago del Anticipo Impuesto a la Renta,

El registro oficial indica que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuados 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.

Para el año 2019, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta por US\$ 2.474 sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 4.443, consecuentemente la compañía registró en provisión US\$ 4.443, en vista de que este último es el mayor.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****22. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2017 al 2019.

En septiembre 17 de 2018 mediante trámite No. 109012018296899 de SRI, se concede facilidades de pago por remisión de intereses y multas de acuerdo a lo que indica el Art. 5 de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, así como indica el Art. 5 de la **Resolución No. NAC-DGERCGC18-00000395** que establece la posibilidad de que los contribuyentes soliciten facilidades de pago. Por tal motivo **IBO S.A.** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 mantiene deudas pendientes al SRI por US\$ 22.761 y US\$ 55.952 respectivamente pagaderos mediante convenios de pagos que vencen en agosto 14 de 2020 (**Ver nota 15 y 29**).

22.1 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **IBOSA**, del ejercicio fiscal 2019 será presentado directamente por la Compañía conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes, cuya obligación vence el 31 de julio de 2020. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones al realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, **IBOSA**, mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente. Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC20-00000032 de mayo 06 de 2020 el SRI amplió el plazo por única vez para la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario, esto es en noviembre de 2020 considerando el noveno dígito del Registro Único de Contribuyente (Ruc).

23. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Venta de Fertilizantes, Edáficos y Foliareos	945.738	876.257
Total Ventas	<u>945.738</u>	<u>876.257</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****24. COSTO DE VENTA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Inventario Inicial	194.496	201.134
(+) Compras	183.739	90.987
(+) Importaciones	102.575	42.605
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2018 y 2017	(305.133)	(194.496)
(=) Costo de Ventas	<u>175.677</u>	<u>140.230</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****25. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos	117.385	109.320
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero. y 14to.sueldo, fondo de reserva, vacaciones)	35.761	39.993
Aportes al IESS	19.979	19.944
Bonificaciones al Personal	4.234	9.968
Comisiones por Ventas	52.377	53.536
Honorarios Profesionales	1.000	9.356
Asesorías y Servicios	26.700	13.692
Servicios Prestados	0	6.824
Transportes y Viáticos	15.989	11.135
Suministros y Materiales	63.908	3.116
Mantenimiento y Reparaciones	46.999	67.596
Alimentación	27.001	24.340
Seguros	4.008	1.280
Servicios Médicos	11.576	0
Gastos del Registro Mercantil	3.135	0
Gastos Notariales	1.929	0
Registro y análisis de productos	4.568	2.072
Servicio de Muestra y Conteo	4.370	30.484
Impuestos, Contribuciones y Otros	7.681	9.716
Combustibles y Lubricantes	8.934	5.318
Gastos de Viaje y de Gestión	6.085	7.728
Certificaciones del Producto	10.210	3.079
Gastos de Arrendamiento	60.273	60.273
Teléfonos Celulares, internet	13.186	12.229
Capacitaciones	17.012	8.727
Iva que se carga al Gasto	26.715	31.677
Servicios Básicos	3.111	2.781
Promoción y Publicidad	5.389	5.431
Provisión Cuentas Incobrables	0	6.730
Gastos de Depreciación	47.538	37.786
Otros Gastos	46.537	46.336
Total	<u>693.590</u>	<u>640.467</u>

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****26. GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Intereses y Comisiones Bancarias Locales	46.260	45.822
Comisiones Bancarias	<u>6.453</u>	<u>0</u>
Total	<u>52.713</u>	<u>45.822</u>

27. LEGISLACION SOBRE PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$15.000.000 y la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US \$ 3.000.000

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

i) Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía **IBO S.A.** al 31 de diciembre de 2019, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el año 2019.

IBO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

28. CONTINGENCIAS LABORALES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, la compañía no presenta contingencias y compromisos laborales a mencionar.

29. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS TRIBUTARIOS

En septiembre 17 de 2018 mediante trámite No. 109012018296899 de SRI, se concede facilidades de pago por remisión de intereses y multas de acuerdo a lo que indica el Art. 5 de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, Así como indica el Art. 5 de la **Resolución No. NAC-DGERCGC18-00000395** que establece la posibilidad de que los contribuyentes soliciten facilidades de pago. Por tal motivo **IBO S.A.** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 mantiene deudas pendientes al SRI por US\$ 22.761 y US\$ 55.952 pagaderos mediante convenios de pagos que vencen en agosto 14 de 2020 (**Ver nota 15**).

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 03 de julio de 2020 (fecha del informe de auditoría), la administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudiera alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.



Ing. Ricardo Delgado Higuera
Gerente General



Cpa. Daniel Navarrete
Contador
