

COMERCIALIZADORA AGROPECUARIA FARMAYAH CIA. LTDA.

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

Nota 1 – Información General

COMERCIALIZADORA AGROPECUARIA FARMAYAH CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad Eloy Alfaro, Durán – Ecuador, en Diciembre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil en Abril 1 del 2002 en Eloy Alfaro del Cantón Durán. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de insumos agropecuarios. El número de Expediente asignado por la Superintendencia de Compañías es el 107676. El número de RUC asignado por el Servicio de Rentas Internas es el 0992241438001.

La Compañía desarrolla sus actividades en sus instalaciones ubicadas en el cantón Durán de la provincia del Guayas, ciudadela El Recreo quinta etapa, Mz 508 Villa 36.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión en abril del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento.

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

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados por la Administración para su emisión en Febrero de 2020 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3 Moneda funcional.

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.5 Políticas contables significativas

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

Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no genera intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

Mobiliario y equipos

Los activos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o construcción solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son como sigue:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil en años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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.

Impuesto a la renta 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 que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad 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 utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades 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 utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados de corto plazo son como siguen:

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

Vacaciones al personal

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Participación a los trabajadores

Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Las utilidades se registran con cargo a los resultados del año.

Reconocimiento de ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente.

Por la naturaleza de los productos, no existe historia significativa de devoluciones, en consecuencia, la Compañía no contabiliza un pasivo por reembolso por aquellos productos que se estiman sean devueltos por los clientes.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan a los clientes, el control de los bienes y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones

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

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

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Nota 4 – Efectivo

	2019	2018
Caja	1.000,00	1.300,00
Bancos	102.901,80	95.866,02
TOTAL	103.901,80	97.166,02

Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	2.019	2.018
Clientes	693.000.85	821.656.25
Provisión por deterioro	(6.870.44)	(8.217.83)
Sub-Total	686.130.41	813.438.42
Accionistas	12.000.00	-
Empleados	1.119.12	1.170.00
Deudores varios	4.892.53	905.50
TOTAL	704.142.06	815.513.92

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	2.019	2.018
Saldo al inicio del año	(8.217.83)	(7.092.44)
Provisión	(6.870.44)	(8.217.83)
Bajas	8.217.83	7.092.44
Saldo al final del año	(6.870.44)	(8.217.83)

Nota 6 – Inventarios

	2.019	2.018
Productos terminados	169.038.53	168.456.85
Elaborados	-	22.262.08
TOTAL	169.038.53	190.718.93

Nota 7 – Mobiliario y Equipos

	12-31-18	Adiciones	Retiros y/o Ajustes	12-31-19
Maquinarias y equipos	1.786.86	2.018.21	6.337.21	10.142.28
Muebles y enseres	10.510.65	1.905.00	(6.337.21)	6.078.44
Equipos de computación	20.508.48	3.192.86	-	23.701.34
Vehículos	67.438.22	-	(27.133.93)	40.304.29
Sub-total	100.244.21	7.116.07	(27.133.93)	80.226.35
Depreciación acumulada	(38.988.62)	(14.870.07)	26.229.46	(27.629.23)
TOTAL	61.255.59	(7.754.00)	(904.47)	52.597.12

	12-31-17	Adiciones	12-31-18
Maquinarias y equipos	1.786.86	-	1.786.86
Muebles y enseres	9.445.65	1.065.00	10.510.65
Equipos de computación	6.771.27	13.737.21	20.508.48
Vehículos	30.390.00	37.048.22	67.438.22
Sub-total	48.393.78	51.850.43	100.244.21
Depreciación acumulada	(29.376.02)	(9.612.60)	(38.988.62)
TOTAL	19.017.76	42.237.83	61.255.59

Nota 8 – Documentos por Pagar

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Banco del Pichincha		
Préstamo sobre firma por US\$ 23,200 hasta 360 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.76% reajutable.	-	11.881.83
Préstamo sobre firmas por US\$ 16,840 hasta 360 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.76% reajutable.	-	10.021.70
Tarjeta corporativa	2.078.88	199.92
TOTAL	<u>2.078.88</u>	<u>22.103.45</u>

Corresponden a préstamos sobre firmas garantizados por socios.

Nota 9 – Cuentas por Pagar

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Proveedores locales	655.110.99	561.019.63
Acreedores varios	10.595.47	48.018.04
Accionistas	264.85	23.623.53
IESS	3.323.71	3.293.49
Anticipo de clientes	107.64	70.15
Sueldos por pagar	1.309.51	-
TOTAL	<u>670.712.17</u>	<u>636.024.84</u>

Representan préstamos otorgados por socios, no tienen vencimientos ni intereses

Nota 10 – Impuestos

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta corriente	4.054.03	-
Impuesto al Valor Agregado	26.097.28	26.097.28
TOTAL	<u>30.151.31</u>	<u>26.097.28</u>

Pasivos por impuestos corrientes

Nota 10 – Impuestos (Continuación)

El movimiento del impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2.019	2.018
Saldo al inicio del año	10.861.22	3.587.90
Pago	(10.861.22)	(3.587.90)
Pago de anticipo	(556.71)	-
Retenciones de terceros	(20.030.66)	(24.703.90)
Impuesto causado	16.533.34	35.565.12
Saldo al final del año	(4.054.03)	10.861.22

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	2.019	2.018
Resultado antes de impuesto a la renta	59.508.97	147.059.91
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos	-	-
Gastos no deducibles	6.624.38	3.714.20
Deducciones adicionales por discapacidad	-	(8.513.63)
Utilidad gravable	66.133.35	142.260.48
Tasa	25%	25%
Impuesto a la renta causado	16.533.34	35.565.12
Anticipo mínimo de impuesto a la renta determinado	-	17.466.42

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios

Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles.
- No será deducible del impuesto a la renta ni del Iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Nota 10 – Impuestos (Continuación)

- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagarán la tarifa del 22%. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US 1,000,001 hasta US 5,000,000.
- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- La reversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de piñes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US 1 millón en el ejercicio 2018 pagarán una contribución única y temporal para los años 2020, 2021 y 2022 de 0.10 entre US 1 y 5 millones 0.15 entre US 5 y US 10 millones y de 0.20 si supera los US 10 millones. La contribución, en ningún caso, será superior al 25% del impuesto a la renta causado en ese año.

Nota 11 – Beneficios a los empleados

	2019	2018
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	1.138.80	1.963.32
Décimo cuarto sueldo	4.418.59	4.998.22
Vacaciones	8.432.27	9.805.08
15% Participación trabajadores	10.501.58	25.951.75
TOTAL	24.491.24	42.718.37

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	42.718.37	34.200.45
Provisión	35.224	51.509.38
Pagos	(53.451)	(42.991.46)
Saldo al final del año	24.491.24	42.718.37

Nota 12 – Otros Pasivos

Representan préstamos otorgados por socios, no tienen vencimientos ni generan intereses.

Nota 13 – Capital Pagado

Está representado por 400 participaciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición de las participaciones es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	N° de acciones			
		2019	%	2018	%
Arévalo Reyes Martens Obedilia	Ecuatoriana	220	55	220	55
Ibarra Holguín Andrea Mariela	Ecuatoriana	60	15	60	15
Ibarra Holguín Carmen Gabriela	Ecuatoriana	60	15	60	15
Ibarra Holguín José Daniel	Ecuatoriana	60	15	60	15
TOTAL		<u>400</u>	<u>100</u>	<u>400</u>	<u>100</u>

Nota 14 – Aporte Futuro Aumento de Capital

La junta general de socios celebrada el 27 de Diciembre del 2019, resolvió transferir US\$99.600 de los resultados acumulados a la cuenta Aporte Futuro Aumento de Capital y su destino final es el incremento del capital pagado.

Nota 15 – Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 20% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 16 – Resultados Acumulados

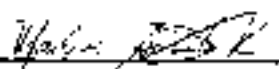
	2019	2018
Utilidades acumuladas, distribuibles	295.053,13	351.677,50
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(572,60)	(572,60)
TOTAL	<u>294.480,53</u>	<u>351.104,90</u>

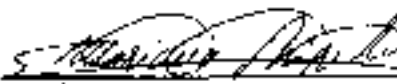
16.1 Resultado por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Nota 17 – Hechos Ocurredos después del período que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.


ECON. MARLENE OBDULIA AREVALO REYES
GERENTE GENERAL


ING. MARIANA AREVALO REYES
CONTADORA GENERAL