

SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

CONTENIDO

**Informe del auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros**

**Abril 29 del 2020
Guayaquil Ecuador**

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas
De SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera Estado de Resultado Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2019 así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.** así como los resultados de sus operaciones los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

Fundamento de la Opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que según nuestro juicio profesional han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios a menos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo en cuyo caso los estados financieros deben registrar y/o revelar

según sea aplicable las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores ya que el fraude puede implicar la colusión falsificación omisiones deliberadas manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o si tales revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros. Incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificar en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

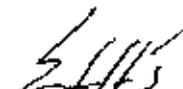
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 588


CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
No. Licencia Profesional: 5024
RUC Auditor: 0914800123001

Guayaquil, Ecuador
Abril 28 del 2020.

SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTA	Saldos al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	1.174,85	0,00	1.174,85
Activos financieros	7	345,47	353.735,94	-353.390,47
Servicios y otros pagos anticipados	8	37.988,88	31.710,94	6.277,94
Activos por Impuestos Corrientes	9	4.358,01	0,00	4.358,01
Total activos corrientes		43.867,21	385.446,88	-341.579,67
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	10	1.119.056,98	1.138.056,46	-18.999,48
Total activos no corrientes		1.119.056,98	1.138.056,46	-18.999,48
TOTAL ACTIVOS		1.162.924,19	1.523.503,34	-360.579,15
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	11	7.964,72	139.786,89	-131.822,17
Cuentas y documentos por pagar Relacionadas	12	30.028,58	0,00	30.028,58
Obligaciones con instituciones financieras	13	194,16	0,00	194,16
Otras obligaciones corrientes	14	0,00	7.797,23	-7.797,23
Pasivos por Impuestos Corrientes	15	210,56	0,00	210,56
Obligaciones acumuladas por pagar	16	2.247,04	0,00	2.247,04
Pasivos Diferidos	17	0,00	50.000,00	-50.000,00
Otros Pasivos corrientes	18	0,00	1.227,59	-1.227,59
Total pasivos corrientes		40.645,06	198.811,71	-158.166,65
Pasivos no corrientes				
Cuentas y documentos por pagar Largo Plazo	19	1.080.232,12	1.297.110,88	-216.878,76
Total pasivos no corrientes		1.080.232,12	1.297.110,88	-216.878,76
TOTAL PASIVOS		1.120.877,18	1.495.922,59	-375.045,41
PATRIMONIO				
Capital	20	800,00	800,00	0,00
Aporte Futuro Aumento	21	90.647,46	90.647,46	0,00
Resultados acumulados	22	-63.866,71	-98.987,20	-3.114,07
Resultados del ejercicio	23	14.466,26	35.120,49	-20.654,23
TOTAL PATRIMONIO		42.047,01	27.580,75	14.466,26
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.162.924,19	1.523.503,34	-360.579,15

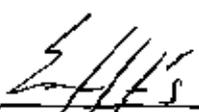

 Ing. Diego Emilio Villagrán Sigüenza
 Gerente General


 C.P.A. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias Vta Cafia de azucar		113.095,27	357.309,04
(-) Descuento en ventas		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Ingresos	24	<u>113.095,27</u>	<u>357.309,04</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Materiales utilizados o productos vendidos		13.700,00	165.468,83
Mano de obra directa		16.174,30	21.969,48
Otros costos indirectos de fabricación		<u>0,00</u>	<u>350,00</u>
Total Costos	25	<u>29.874,30</u>	<u>187.768,31</u>
GANANCIA BRUTA	26	83.220,97	169.520,73
OTROS INGRESOS			
Ingresos por reembolsos		20.624,77	50.000,00
Ingresos por Activos Biológicos		<u>16.382,92</u>	<u>56.511,00</u>
		37.007,69	106.511,00
GASTOS			
Gastos Administrativos		100.147,97	201.667,75
Gastos Financieros		5.064,16	13,62
Otros Gastos		<u>550,27</u>	<u>28.878,86</u>
Total Gastos	27	<u>105.762,40</u>	<u>230.560,23</u>
(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores	28	14.466,26	45.471,50
15% Participación trabajadores		<u>0,00</u>	<u>1.779,38</u>
(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto		14.466,26	43.692,12
Impuesto a la renta		0,00	8.571,64
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		<u>3.227,06</u>	<u>233,53</u>
(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas		14.466,26	35.120,48
GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO		<u>14.466,26</u>	<u>35.120,48</u>



 Ing. Diego Emilio Villagrán Sigüenza
 Gerente General



 C.P.A. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SUGAR VILLAGRAN JUGARVILLI AGRICOLA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2019	800,00	90.647,46	0,00	0,00	-63.866,71	0,00	14.466,26	42.047,01
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior 2018	800,00	90.647,46	0,00	0,00	-98.987,20	0,00	35.120,49	27.580,75
Saldo del periodo inmediato anterior	800,00	90.647,46	0,00	0,00	-98.987,20	0,00	35.120,49	27.580,75
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	35.120,49	0,00	-20.654,23	14.466,26
Aumentos (disminuciones) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	35.120,49	0,00	-35.120,49	0,00
Otros Cambios (Biológicos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.466,26	14.466,26

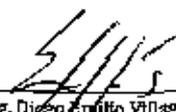

 Ing. Diego Estefano Villagrán Sigüenza
 Gerente General


 C.P.A. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	1.174,84	0,00
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	319.749,71	-60.904,14
Clases de cobros por actividades de operación	466.485,74	3.573,10
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	466.485,74	3.573,10
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	-109.391,10	-120.784,10
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-54.114,66	-63.441,82
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-55.276,44	-57.342,28
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-37.344,93	56.306,86
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-16.382,92	-14.959,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-16.382,92	-56.511,00
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	0,00	41.552,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-302.191,95	75.863,14
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-302.191,95	75.863,14
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	1.174,84	0,00
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	0,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.174,84	0,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.174,84	0,00


 Ing. Diego Emilio Villagrán Sigüenza
 Gerente General


 CPA Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
1.1	Información general.....	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables.....	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	1
2.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.....	2
2.3	Estados Financieros comparativos.....	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.....	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.....	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo.....	2
3.3	Activos Financieros.....	2
3.4	Propiedad planta y equipo.....	3
3.5	Deterioro.....	3
3.6	Pasivos financieros.....	4
3.7	Beneficios a los empleados.....	4
3.8	Provisiones y contingencias.....	5
3.9	Ingresos.....	5
3.10	Ingresos Financieros y Costos Financieros.....	5
3.11	Impuesto a la Renta.....	6
3.12	Estado de flujo de efectivo.....	6
4.	Estimaciones de la administración.....	7
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	7
5.1	Riesgo país.....	7
5.2	Riesgo de mercado.....	7
5.3	Riesgo de tasa de interés.....	7
5.4	Riesgo de liquidez.....	7
5.5	Riesgo de crédito.....	8
5.6	Riesgo operacional.....	8
5.7	Administración de Capital.....	8
5.8	Categoría de los Instrumentos financieros.....	9
6.	Efectivo y Equivalente al Efectivo.....	9
7.	Activos Financieros.....	9
8.	Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	10
9.	Activos por Impuestos Corrientes.....	10
10.	Propiedad planta y equipo.....	10
11.	Cuentas y Documentos por Pagar.....	11
12.	Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas.....	11
13.	Obligaciones con Instituciones Financieras.....	11
14.	Otras Obligaciones corrientes.....	12
15.	Pasivos por Impuestos Corrientes.....	12
16.	Obligaciones Acumuladas Por Pagar.....	12
17.	Pasivos Diferidos.....	13

18.	Otros Pasivo Corrientes.....	13
19.	Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo.....	13
20.	Capital Pagado.....	13
21.	Aporte para Futura Capitalización.....	14
22.	Resultados Acumulados.....	14
23.	Utilidad del Ejercicio.....	14
24.	Ingresos Operacionales.....	14
25.	Costos de Ventas.....	14
26.	Utilidad Bruta.....	15
27.	Gastos Operacionales.....	15
28.	Impuesto a la Renta.....	16
29.	Principales Contratos suscritos por la compañía.....	17
30.	Sanciones.....	17
31.	Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.....	17
32.	Hechos posteriores a la fecha de balance.....	17

SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A.

RUC de la entidad

0992877995001

Domicilio

Km. 1.5 Vía a Samborondón Edificio SBC Office Center piso 1
Guayas - Guayaquil

Forma legal de la entidad

La actividad principal de la compañía es la Cultivo de caña de azúcar

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información general

SUGAR VILLAGRAN SUGARVILL AGRICOLA S.A. fue constituida mediante resolución de la superintendencia de compañía No. 180849 con fecha 13 de Agosto de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre de 2014.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 17 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades Sección 10 estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES) emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos pasivos ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

2.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

La compañía de acuerdo con lo establecido en la sección 30 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades "Conversión de la moneda extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideraran "moneda Extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda funcional de la Compañía de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3 Estados Financieros comparativos

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de los estados financieros a menos que otro criterio sea indicado.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos del efectivo disponible en caja y bancos depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

3.3 Activos Financieros

La compañía reconoce inicialmente los préstamos cuentas por cobrar y depósitos en la fecha que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la negociación en la que la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía procede a la baja del activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados; efectivo y equivalentes al efectivo.

3.4 Propiedad planta y equipo.

Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo atribuido que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro si aplicaren se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	20 años
Equipos y Maquinarias	10 años
Muebles equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	10 años
Vehículos	3 años
	5 años

Los métodos de depreciación vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5 Deterioro

Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía diferentes a inventarios es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

3.6 Pasivos financieros

Inicialmente la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.7 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo. - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración decimocuarta remuneración fondos de reserva vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por terminación. - Las indemnizaciones por terminación desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido sin posibilidad realista de dar marcha atrás amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

Participación de trabajadores en las utilidades. -La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

3.8 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias originadas en reclamos litigios multas o penalidades en general se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera del desembolso necesario para cancelar la obligación presente tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido o el monto no puede ser estimado de manera fiable la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros No se reconocen ingresos ganancias o activos contingentes.

3.9 Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de caña de azúcar y cacao en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir neta de devoluciones descuentos bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produzca beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.10 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses los cuales son reconocidos en resultado al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

3.11 Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

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

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

Impuesto a la renta Diferido

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

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria vigentes.

Anticipo de Impuesto a la Renta

A partir del año 2019 el anticipo del impuesto a la Renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

3.12 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio incluyendo además los intereses pagados ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que ó están definidos como de inversión ó financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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 financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Estimaciones de la administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos pasivos ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

5. Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros básicos como se describe a continuación:

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de la tonelada de la caña de azúcar local y en el exterior y la tasa de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración sobre el riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de liquidez.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

5.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes disponibles en caja y bancos para cumplir con sus obligaciones cuando vencen tanto en condiciones normales como de tensión sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Cobrar

La exposición de la compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta al por mayor y menor de insumos plásticos a un número limitado de clientes, lo cual origina una concentración de riesgo crediticio, pero las ventas se respaldan con facturas legamente autorizadas por el Servicio de Rentas Internas.

La administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado.

5.6 Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal la tecnología e infraestructura de la Compañía y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5.7 Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

5.3 Categoría de los Instrumentos financieros

Un detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía, medidos al costo amortizado es como sigue:

	dic-19		dic-18	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos Financieros				
Efectivo y Equivalente al efectivo	1.174,85	0,00	0,00	0,00
Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas	38.334,35	0,00	385.446,88	0,00
Cuentas por cobrar relacionadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	39.509,20	0,00	385.446,88	0,00
Pasivos Financieros				
Prestamos	0,00	0,00	0,00	0,00
Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas	10.211,76	0,00	75.672,71	0,00
Obligaciones financieras	194,16	0,00	0,00	0,00
Cuentas por pagar relacionadas	30.028,58	1.080.232,12	115.341,77	1.297.110,88
Total	40.434,50	1.080.232,12	191.014,48	1.297.110,88

6. Efectivo y Equivalente al Efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	dic-19	dic-18
BANCOS LOCALES		
Banco Guayaquil Cta. Cte. #004595007-7	1.174,85	0,00
TOTAL	1.174,85	0,00

7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-19	dic-18
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		
No Relacionados Locales		
Cfa. Azucarera Valdez S.A	345,47	353.735,94
TOTAL	345,47	353.735,94

La compañía no aplica cálculo de provisión de cuentas incobrables

8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de Servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-19	dic-18
Servicios y Otros Pagos Anticipados		
Anticipos a Proveedores	37.988,88	31.710,94
TOTAL	37.988,88	31.710,94

9. Activos por Impuestos Corrientes

La composición de Activos por Impuestos Corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	0,00	0,00
Retenciones de IVA efectuadas por Clientes	0,00	0,00
Liquidación de Iva mensual	0,00	0,00
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	4.358,01	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	3.227,06	0,00
Retención del 1% (CT)	1.130,95	0,00
TOTAL	4.358,01	0,00

10. Propiedad planta y equipo

La composición de propiedad planta y equipo es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-19	dic-18
<u>COSTOS</u>		
Terreno	700.000,00	700.000,00
Edificios/Instalaciones	200.274,18	200.274,18
Maquinarias y Equipos	34.805,70	34.805,70
Activos Biológicos Plantaciones	229.096,24	229.096,24
Activos Biológicos Productos Agrícolas	72.893,92	56.511,00
TOTAL COSTOS	1.237.070,04	1.220.687,12
<u>DEPRECIACIONES</u>		
Instalaciones depreciación acumulada	-18.024,72	-9.012,36
Maquinarias y equipos depreciación acumulada	-12.624,74	-9.164,30
Activos Biológicos depreciación acumulada	-87.363,60	-64.454,00
TOTAL DEPRECIACION	-118.013,06	-82.630,66
TOTAL	1.119.056,98	1.138.056,46

11. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-19	dic-18
Proveedores Nacionales	5.676,89	24.445,12
Salazar Cuesta Jhoe Daniel	0,00	47,04
BMI	0,00	2.632,67
Delcorp S.A	0,00	15.427,66
Importadora Industrial Agrícola del Monte	0,00	5.937,75
Ordóñez Campoverde Brenda Carolina	400,00	400,00
Borja Hernández Rosario	5.243,75	0,00
Flores Montecel Juan Ricardo	32,00	0,00
Otras Cuentas por Pagar		
Otras Cuentas por Pagar	2.287,83	0,00
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0,00	115.341,77
Relacionados Locales		
Sra. Silvia Sigüenza	0,00	105.989,23
Ing. María Gabriela Villagrán	0,00	9.352,54
TOTAL	7.964,72	139.786,89

12. Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas

La composición de cuentas y documentos por pagar relacionadas es la siguiente:

CUENTAS Y DOC POR PAGAR RELACIONADAS	dic-19	dic-18
Relacionados Locales	30.028,58	0,00
Sra. Silvia Sigüenza	20.676,04	0,00
Ing. María Gabriela Villagrán	9.352,54	0,00
TOTAL	30.028,58	0,00

Cuenta que no generan intereses por cobrar.

13. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Sobregiro Bancario		
Banco Pichincha Cta. Cte. # 21000884-14(*)	194,16	0,00
TOTAL	194,16	0,00

14. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	0,00	39,53
Declaración de IVA Retenido	0,00	0,00
Declaración de RFIR por Pagar	0,00	39,53
	0,00	
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	4.765,01
OBLIGACIONES CON EL IESS	0,00	644,98
Aportes al IESS, Secap, Iece	0,00	644,98
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	0,00	568,33
Vacaciones	0,00	568,33
15% Participación Trabajadores por Pagar	0,00	1.779,38
TOTAL	0,00	7.797,23

(*) De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para aplicar el Impuesto a la Renta es el 22%.

15. Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Impuestos por pagar	210,56	0,00
Impuesto por Pagar Sri Retenc. IVA	106,67	0,00
Impuesto por Pagar Sri Retenc. Fuente	103,89	0,00
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	0,00
	210,56	0,00

16. Obligaciones Acumuladas Por Pagar

La composición de obligaciones acumuladas por pagar es la siguiente:

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON EL IESS		
Aportes al IESS, Secap, Iece	256,71	0,00
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS		
Vacaciones	1.990,33	0,00
15% Participación Trabajadores por Pagar	0,00	0,00
	2.247,04	0,00

17. Pasivos Diferidos

La composición del pasivo diferido es la siguiente:

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-19	dic-18
Anticipos de Clientes		
Anticipo de Clientes	0,00	50.000,00
TOTAL	0,00	50.000,00

18. Otros Pasivo Corrientes

La composición del pasivo corriente es la siguiente:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Banco del Pichincha-Sobregiro	0,00	1.227,59
TOTAL	0,00	1.227,59

19. Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo

La composición de Cuentas y Documentos por Pagar a largo plazo es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	dic-19	dic-18
PASIVO A LARGO PLAZO		
Relacionadas		
Plativill S.A. L/p	699.583,33	862.364,66
Hafreit S.A. L/p	380.648,79	434.746,22
TOTAL	1.080.232,12	1.297.110,88

Valores que no generan intereses por pagar

20. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
VILLAGRAN AVENDAÑO MARIO FERNANDO	33,5%	268	1,00	268,00
VILLAGRAN SIGUENZA ANDRES ALBERTO	17%	133	1,00	133,00
VILLAGRAN SIGUENZA DIEGO EMILIO	17%	133	1,00	133,00
VILLAGRAN SIGUENZA LUIS FERNANDO	17%	133	1,00	133,00
VILLAGRAN SIGUENZA MARIA GABRIELA	17%	133	1,00	133,00
	100%	800,00		800,00

21. Aporte para Futura Capitalización

Comprende 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.

Los accionistas por medio de acta de junta decidieron transferir el valor de \$ 90,647,46 de las cuentas por pagar accionista como aporte para futura capitalización.

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta no ha tenido variación con respecto al año anterior.

22. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de periodos anteriores por \$-98,987,20 se transfirió los resultados del año 2018 por el valor de \$35.120,49 quedando al final del periodo 2019 \$-63.866,71 en este rubro.

23. Utilidad del Ejercicio

La utilidad del ejercicio de este periodo refleja un valor total de \$ 14.466,26.

24. Ingresos Operacionales

La composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

INGRESO OPERACIONAL	dic-19	dic-18
Ventas de productos		
Caña de azúcar	113.095,27	357.309,04
Ingresos por reembolsos		
Reembolsos	20.624,77	50.000,00
Otros ingresos		
Ingresos por medición de activos biológicos	16.382,92	56.111,00
Total ingresos	150.102,96	463.420,04

25. Costos de Ventas

La composición de los costos de ventas es la siguiente:

COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	dic-19	dic-18
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
Costos de materiales	13.700,00	165.468,83
Fertilizantes (sgv) caña	11.250,00	99134,81
Actividades y Servicios Agrícolas (sgv) caña	2450	66334,02
MANO DE OBRA		
Costo mano de Obra	16.174,30	21.969,48
Sueldos	11273,6	15158,4
Sueldo y mano de obra directa	10328	14232
Movilización y Alimentación Mod	945,6	926,4

Beneficios Sociales	4900,7	6811,08
Aporte al Iess, Secap, Iece	1366,48	1729,2
Décimo Tercero (mod)	793,98	1185,96
Décimo Cuarto (mod)	586,44	771,96
Vacaciones (mod)	430,35	593,04
Fondo de Reserva (mod)	860,32	1185,96
Aporte Iess asumido(mod)	863,13	1344,96
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
Costos de materiales y servicios indirectos	0,00	350,00
Suministros y materiales indirectos	0,00	350,00
TOTAL COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	29.874,30	187.788,31

26. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Ingresos		
Venta de caña	113.095,27	357.309,04
Costo de ventas y producción	29.874,30	187.788,31
Materiales utilizados o productos vendidos	13.700,00	165.468,83
Mano de obra directa	16.174,30	21.969,48
Otros costos indirectos de fabricación	0,00	350,00
GANANCIA BRUTA	83.220,97	169.520,73

27. Gastos Operacionales

La composición de los gastos operacionales es la siguiente:

GASTOS OPERACIONALES	dic-19	dic-18
GASTOS ADMINISTRATIVOS	100.147,97	201.667,75
Sueldos	27.760,00	25.920,00
Sueldos administrativos	23.800,00	21.600,00
Movilización y Alimentación Administrativa	3.960,00	4.320,00
Beneficios Sociales	10.984,75	9.937,56
Aporte Al Iess, Secap, Ice	2.891,70	2.624,40
Décimo Tercero (mod)	1.983,35	1.800,00
Décimo Cuarto (mod)	886,41	771,96
Vacaciones	991,65	900,00
Fondo de Reserva	1.982,54	1.800,00
Aporte Iess Asumido	2.249,10	2.941,20
Suministros y materiales	1.552,52	97,00
Útiles de Oficina	17,00	65,00
Otros Suministros y Materiales	317,18	0,00
Combustible	1.218,34	32,00
Seguros	0,00	7.897,95
Auditoría Financiera	995,56	0,00

Mant. y Rep. Software	336,00	67.589,64
Honorarios Profesionales	1.153,60	3.546,67
Impuestos	1.358,37	1.283,97
Contribuciones Súper de Cia	1.249,27	1.160,07
Tasas y Permisos Municipales	59,10	123,90
Cuerpo de Bomberos	50,00	0,00
Depreciaciones	35.382,40	35.394,96
Depreciaciones	12.472,80	12.492,96
Depreciaciones Activo Biológico	22.909,60	22.902,00
Reembolso de Gastos	20.624,77	50.000,00
GASTOS FINANCIEROS	5.064,16	13,62
Comisiones Bancarias	5.007,96	13,62
Costo Emisión de Chequera	56,20	0,00
OTROS GASTOS	550,27	28.878,86
Gastos No Deducibles	550,23	28.878,85
Ajustes por Redondeos	0,04	0,01
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	105.762,40	230.560,23

28. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	14.466,26	45.471,50
Utilidad o Pérdida del Ejercicio aplicando valorización de activos biológicos.	-1.916,66	11.862,50
Menos		
15% Participación trabajadores	0,00	1.779,38
Utilidad antes del Impuesto Renta/Pérdida	-1.916,66	10.083,13
Mas:		
Gastos no deducibles	550,27	28.878,86
Utilidad Gravable / Perdida sujeta amortización	-1.366,39	38.961,99
Impuesto a la Renta 22%	0,00	8.571,64
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	3.227,06	233,53
Crédito Tributario Generado por anticipo	3.227,06	0,00
Ret. en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	1.130,95	3.573,10
Saldo a Favor	4.358,01	4.765,01
Utilidad/Pérdida antes del 15% Partic. Trabajadores	14.466,26	45.471,50
Utilidad o Pérdida del Ejercicio aplicando valorización de activos biológicos.	-1.916,66	11.862,50
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	-1.779,38
Utilidad/Pérdida antes del 22% Impuesto a la Renta	0,00	10.083,13
(-) 22% Impuesto a la Renta	0,00	-8.571,64
Utilidad/Pérdida neta del ejercicio	14.466,26	35.120,49

La compañía ha realizado estudio de evaluación de valorización de activos biológicos (plantaciones de caña de azúcar) el mismo que fue realizado por la compañía Wens Consulting Wimper Narváez S.A. representada por el CPA. Wimper Narváez Salas.

29. Principales Contratos suscritos por la compañía

- La compañía mantiene contratos con AZÚCARERA VALDEZ S.A por compra de cosecha de ZAFRA emitido con fecha 8 de Diciembre del 2015 el mismo que está vigente por 5 Años.

30. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

31. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95 del 23 de diciembre de 2009 se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR" la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

32. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Ing. Diego Emilio Villagrán Sigüenza
Gerente General


CPA. Viviana Vergara Vera
Contadora General