

AGRÍCOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019**

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	4,050	11,430
5	Activos financieros, neto	235,468	202,468
10	Activos por impuesto corrientes	2,541	11,283
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>242,059</u>	<u>225,181</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Vehículos, maquinaria y equipos, neto	<u>31,940</u>	<u>47,781</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>31,940</u>	<u>47,781</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>273,999</u>	<u>272,962</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
7	Obligaciones con instituciones financieras	0	350
8	Pasivos financieros	247,893	180,447
9	Pasivos corriente por beneficio a empleados	30,802	26,343
10	Pasivos por impuestos corrientes	<u>8</u>	<u>7,144</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>278,703</u>	<u>214,284</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>278,703</u>	<u>214,284</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:</u>		
11	Capital social	800	800
12	Aporte para futuras capitalizaciones	1,200	1,200
13	Reservas	29,622	29,622
14	Resultados acumulados	<u>(36,326)</u>	<u>27,056</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	<u>(4,704)</u>	<u>58,678</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	<u>273,999</u>	<u>272,962</u>

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financiero

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	2019	2018
INGRESOS:		
15 Ingresos por actividades ordinarias	30,000	50,000
Otros Ingresos	<u>429</u>	<u>22,442</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>30,428</u>	<u>72,442</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
16 (-) Gastos de ventas y administración	93,752	163,674
(-) Gastos financieros	<u>59</u>	<u>7,464</u>
TOTAL	<u>93,811</u>	<u>171,138</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD/PÉRDIDA E IMPUESTO A LA RENTA	<u>(63,382.51)</u>	<u>(98,696)</u>
9 PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(0)	(0)
10 IMPUESTO A LA RENTA	<u>(0)</u>	<u>(7,112)</u>
UTILIDAD/PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>(63,382.51)</u>	<u>(105,808)</u>

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reservas		Resultados acumulados	Resultado integral del año	Total
			Reserva legal	Reserva legal			
Saldo al 1 de enero del 2017	800.00	1,200.00	29,621.68	0.00	132,864.68	0.00	164,486.36
Resultado integral del año	0.00		0.00	0.00	0.00	(105,807.86)	(105,807.86)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800.00	1,200.00	29,621.68	0.00	132,864.68	-105,807.86	58,678.50
Transferencias a cuentas de resultados	0.00		0.00	0.00	(105,807.86)	105,807.86	0.00
Aumento de capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado integral del año	0.00		0.00	0.00	0.00	(63,382.51)	(63,382.51)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800.00	1,200.00	29,621.68	0.00	27,056.82	(63,382.51)	(4,704.01)

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	(2,571.47)	83,622
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(61,300.30)	(218,084)
Otras salidas de efectivo	<u>58,813.79</u>	<u>(258,014)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(5,057.98)</u>	<u>(392,476)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición y bajas de vehículos, maquinaria y equipos	<u>(365.85)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>(365.85)</u>	<u>0</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	(1,605.46)	(62,985)
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar socio, neto	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>0</u>	<u>(0)</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(1,605.46)</u>	<u>(62,985)</u>
Disminución neta del efectivo	(7,029.29)	(455,461)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>11,079.36</u>	<u>466,540</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>4,050.07</u>	<u>11,079</u>

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
-CONCILIACION DE LA UTILIDAD/PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD/ PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	63,382.51)	(98,696)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD / PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de Vehículos, maquinaria y equipos	16,207.10	21,826
Provisión participación a trabajadores	0.00	0
Provisión impuesta a la renta	0.00	(7,112)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(33,000.00)	11,180
Otros activos	8,742.20	322,703
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	49,013.04	(582,844)
Beneficios a empleados	24,474.53	41,881
Otras pasivos	<u>(7,112.34)</u>	<u>(101,414)</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(5,057.98)</u>	<u>(392,476)</u>

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA- Fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 29 de julio del 1982 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre del mismo año. Su actividad principal es la de realizar actividades inherentes a la producción agrícola en general y de manera especial a la siembra, cosecha, comercialización de arroz, pudiendo incluso instalar y operar molino y/o piladora, podría efectuar importaciones de maquinaria, equipos, enceres, repuesto, fungicidas, herbicidas, fertilizantes entre otros.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en Guayaquil en el edificio Teneco Piso 1 oficina 101 diagonal a Agripac. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990688710001.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con 10 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia de **AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA** en febrero 28 del 2020. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Socios para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta General de Socios en marzo 12 del 2019.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

Base de presentación. - Los estados financieros han sido preparados conforme 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), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Efectivo y equivalentes de efectivo. - En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30 días por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.
- El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.
- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Vehículos, maquinaria y equipos, neto. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - Los vehículos, maquinaria y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - Los vehículos, maquinaria y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, maquinarias y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil (Años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

La Gerencia de **AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Provisiones por beneficios a empleados. -

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - En el ejercicio económico 2019 no se ha registrado la provisión de jubilación patronal y desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Provisiones. - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Impuestos. -

Activos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Patrimonio. -

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (utilidades de años anteriores).

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes y servicios otorgados 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. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de gastos. -

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Impuesto a la renta. -

Política 2017. - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga socios que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus socios al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Política 2019.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) 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.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la compañía, cuando el porcentaje de participación de socios, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en esta política contable sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la compañía. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento (LORTI).

En caso de que la compañía informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la compañía demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Cuando la compañía sea considerada microempresa, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Cuando se otorguen a los socios 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 compañía efectuará la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la compañía en su declaración del impuesto a la renta.

Cuando la compañía tenga la condición de micro o pequeña empresa, tendrá una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria

En los casos en que la compañía reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento de la Ley.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos grabables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que la compañía solicite al servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Estado de flujos de efectivo. - Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. 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.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)****4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVOS**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivos, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Banco	<u>4,050.07</u>	<u>11,430</u>
Total	<u>4.050.07</u>	<u>11.430</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros neto, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Cientes, (1)	9,060	9,060
Socios, (nota 17)	88,000	55,000
Partes relacionadas, (nota 17)	8,093	8,093
Empleados	16,234	16,234
Otros, (2)	<u>114,081</u>	<u>114,081</u>
Total	<u>235.468</u>	<u>202.468</u>

(1) Un resumen de los principales clientes, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Pacheco Rodríguez Andrés	<u>9,060</u>	<u>9,060</u>
Total	<u>9.060</u>	<u>9.060</u>

(1) Un resumen de las otras cuentas por cobrar, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Eduardo Baquerizo	50,000	50,000
Andrés Pacheco	28,020	28,020
Carmen Onofre	4,000	4,000
Eladio Bohórquez	3,350	3,350
otros	<u>28,711</u>	<u>28,711</u>
Total	<u>114.081</u>	<u>114.081</u>

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)****6. VEHÍCULOS, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO**

El movimiento de los vehículos, maquinaria y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

	... MOVIMIENTO ...			Saldos al 31/12/19
	Saldos al 01/01/19	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	
 (Dólares). . . .			
Maquinaria y equipo	10,349	0	0	10,349
Equipos de computación	1,802	366	0	2,168
Vehículo	<u>111,980</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>111,980</u>
 Subtotal	 124,131	 0	 0	 124,497
Depreciación acumulada	(<u>76,350</u>)	(<u>16,207</u>)	<u>0</u>	(<u>92,557</u>)
Total	<u>47,781</u>	(<u>16,207</u>)	<u>0</u>	<u>31,940</u>

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(en U. S. Dólares)		
<u>Banco Machala</u>		
Tarjetas de crédito	0	0
Sobre giro bancario	<u>0</u>	<u>350</u>
Total	<u>0</u>	<u>350</u>

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)****8. PASIVOS CORRIENTES**

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Proveedores,	292	1,350
Obligaciones por derechos fiduciarios	133,588	137,88
Socios, (nota 17)	56,090	1,476
Sueldos por pagar	55,399	35,384
Obligaciones patronales	766	983
Otros	<u>1,760</u>	<u>3,366</u>
Total	<u>247.893</u>	<u>180.447</u>

9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Liquidaciones por pagar	2,714	0
Vacaciones	4,718	3,470
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	3,984	3,459
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>1,733</u>	<u>1,761</u>
	13,149	8,690
Participación de trabajadores	<u>17,653</u>	<u>17,653</u>
Total	<u>30.802</u>	<u>26.343</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	17,653	39,568
Gasto del año	0	0
Pagos	<u>0</u>	<u>(21,915)</u>
Saldo al final del año	<u>17.653</u>	<u>17.653</u>

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes, fue como sigue

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
<u>Activos por impuestos corriente</u>		
Impuesto al Valor Agregado, (1)	1,941	4,950
Retenciones en la fuente, (2)	600	1,445
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado (2)	<u>0</u>	<u>4,888</u>
Total	<u>2,541</u>	<u>11,283</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	0.00	7,112
Retenciones en la fuente, (3)	8.11	32
Retenciones sobre IVA, (3)	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>8.11</u>	<u>7,144</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a IVA generado en las compras en el ejercicio actual.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual, anticipo pagado y crédito tributario de años anteriores.

(3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2019 y que serán canceladas en enero del 2020.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	.. Diciembre 31..	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Perdida/ Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(63,383)	(98,696)
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	(63,383)	(98,696)
Más:		
Gastos no deducibles	5,475	5,532
Menos:		
Amortización de perdidas tributarias	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible	<u>(57,907.20)</u>	<u>(93,164)</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0	0

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los socios que constituyen la compañía son: Víctor Enrique Hernández Hidalgo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 87,5% de las acciones y Carlos Iván Hernández Barreiro de nacionalidad ecuatoriana propietario del 12,5% de acciones.

12. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Corresponde a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que la compañía forma un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 20% por ciento de capital social. En cada anualidad la compañía segregara, de las utilidades liquidas y realizadas, un 5% por ciento para este objeto. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)****14. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de esta cuenta es negativo por la pérdida obtenida en el ejercicio 2019.

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Prestación de servicios	<u>30,000</u>	<u>55,000</u>
Total	<u>30,000</u>	<u>55,000</u>

16. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de ventas y administración, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y Beneficios sociales	42,349	58,726
Impuestos y contribuciones	1,508	30,787
Depreciación de activo fijo	16,207	18,426
Mantenimiento y reparación	9,601	18,200
Servicios Profesionales	3,750	3,913
Gastos de seguro	3,841	9,910
Gastos de combustible	3,227	3,415
Otros	<u>13,269</u>	<u>20,297</u>
Total	<u>93,752</u>	<u>163,674</u>

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
<u>Activos corrientes:</u>		
<u>Activos financieros:</u>		
Socios:		
Víctor Enrique Hernández Hidalgo	<u>88,000</u>	<u>55,000</u>
Total, (nota 5)	<u>88,000</u>	<u>55,000</u>
<u>Partes Relacionadas:</u>		
Víctor Hernández Barreiro	0	0
Odaluna S.A.	<u>8,093</u>	<u>8,093</u>

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Total, (nota 65)	<u>8,093</u>	<u>8,093</u>
------------------	--------------	--------------

Pasivos corrientes:

Pasivos financieros:

Socios:

Víctor Enrique Hernández Hidalgo	<u>56,090</u>	<u>1,476</u>
----------------------------------	---------------	--------------

Total, (nota 8)	<u>56,090</u>	<u>1,476</u>
-----------------	---------------	--------------

Los saldos de las cuentas tanto por cobrar como por pagar con socios y partes relacionados no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 12 del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**ABG. VÍCTOR HERNÁNDEZ HIDALGO
GERENTE GENERAL**