



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**1- OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 27 de marzo de 1984, e inscrita en el registro mercantil el 4 de julio del mismo año. Desde su creación la compañía está dedicada al fomento del cultivo, producción y procesamiento de productos agrícolas, principalmente del caucho, para su comercialización en el mercado nacional, las plantaciones y fábrica de extracción del caucho se encuentran ubicadas en Patricia Pilar, Provincia de los Ríos y su domicilio tributario desde el año 2017 es en la ciudad de Cuenca.

Aproximadamente el 97% y 98% de las ventas del año 2019 y 2018, se realizan a la compañía Continental Tire Andina S.A., compañía relacionada por accionistas y por administración común.

La producción de las plantaciones de caucho de propiedad de la Compañía representa aproximadamente el 31% y 22% con relación al total de materia prima utilizada en la producción durante el periodo 2019 y 2018, respectivamente.

**2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Bases de medición.** - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
**(Continuación)**

• **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**

Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:

- Clasificación de los grupos por segmentos,
- Creación de las bandas de anticuación,
- Determinación de los importes brutos cancelados,
- Determinación de las tasas de incumplimiento,
- Consideración de evaluaciones individuales.

• **Vida útil de bienes de uso:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo con la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

• **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• **Impuestos a la renta e impuestos diferidos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
**(Continuación)**

de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo a los anterior, par ala medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
2018	25%
2019	25%



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
**(Continuación)**

• **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 16 y 17

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

- **Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia, como son las provisiones por servicios de logística brindados a su compañía relacionada Continental Tire Andina S.A.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 15).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 10).

e. **Propiedades y equipo**

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 11)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de vehículos, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Activos Biológicos

Los activos biológicos (plantas productoras) en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo en función de su rendimiento productivo.

g. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**h. Inversiones en subsidiaria**

Los resultados y los activos y pasivos de las inversiones en subsidiarias son incorporados a los estados financieros utilizando el método de participación. Las inversiones se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la compañía. (Véase Nota 12).

Los dividendos en efectivo disminuyen el valor de la inversión cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

**i. Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Agricultura Comercial S.A. Agicom, clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que AGICOM S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que AGICOM S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 que es del 25% (25% para el año 2018) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 13 y 23). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 19)

Agicom S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Las ventas de bienes que realiza la compañía corresponden a:
  - Venta de Caucho Natural.
  - Venta de herramientas y productos químicos
  - Venta de plantas de caucho



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

- Los ingresos por prestación de servicios. - comprenden rubros como
  - Servicio de Injertación de copa
  - Servicio de Asistencia Técnica,

1. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 15,16 y 17).

m. Cambios en políticas contables

m.1. Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
<b>Nueva Interpretación</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

La entrada en vigencia de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el reporte financiero revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

**4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta por el desarrollo de sus actividades

**Riesgo de precios de comercialización**

El año 2019 ha sido un año a través del cual se ha logrado:

- Estabilidad en el precio de compra de Caucho Chipas a Proveedores: \$ 0,693 cada kilo (promedio).



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

- Muy buenas ventas-cantidad de caucho seco a Continental-Cuenca: 2.373 toneladas año 2019 vs 2.079 toneladas año 2018, equivalente a un incremento del 14,14%, que se da por la mayor oferta de Agicom S.A. y la mayor demanda de materia prima de Continental.
- Con la compra-importación de Caucho de Colombia, desde Noviembre 2017 hasta la actualidad, hemos solucionado nuestro gran problema: la falta de materia prima; abastecimiento que nos ha permitido utilizar la capacidad máxima de nuestra planta, y a su vez mejorar significativamente nuestras ventas.

**Riesgo de liquidez**

Para el año 2019, nuestro principal cliente Continental Tire Andina S.A. presentó un presupuesto de compra de 2.709 toneladas caucho natural, pero únicamente nos compraron 2.378 toneladas, es decir 331 toneladas menos, equivalente a una disminución del 12,22%, esta desfase nos afectó seriamente en vista de que AGICOM compró y pagó normalmente el caucho chipas a sus proveedores/ cauchicultores para así poder cumplir a cabalidad el presupuesto original; lo que originó que al finalizar de cada mes del año 2019 nos quedemos con inventarios altos tanto de producto terminado como de materia prima.

Para solucionar el riesgo de liquidez, se acordó con Continental Tire Andina S.A el pago por anticipado de las compras de caucho seco de los meses críticos. También se tomaron medidas hacia nuestros proveedores como: disminuir a todos el volumen de compras y extender el plazo de pagos.

**Riesgo de mercado**

Para AGICOM, el tener como cliente a Continental Tire Andina S.A., empresa pionera y líder en la fabricación de llantas en el Ecuador, es un gran respaldo. La demanda de Continental en los últimos tres años es de aprox. 6.200 toneladas de caucho natural al año y Agicom con el abastecimiento de 2.000 toneladas cubrimos un 32%, es decir que si hay un buen espacio para la venta de nuestra producción. Por lo expuesto el riesgo mercado, **es un riesgo menor**, aunque siempre existente. Para seguridad de nuestras ventas tenemos un contrato firmado entre las dos partes.

En los últimos tiempos, estamos localizando clientes para nuestro producto con la finalidad de tener alternativas en caso de alguna eventualidad con nuestro principal cliente.

Con la compra-importación de Caucho de Colombia, desde Noviembre 2017 hasta la actualidad, hemos solucionado nuestro gran problema (que lo teníamos hasta fines del año 2017): la falta de Materia Prima; abastecimiento que nos ha permitido utilizar la capacidad máxima de nuestra planta, y a su vez mejorar significativamente nuestras ventas.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Cajas chicas	650	950
	-----	-----
<u>Bancos</u>	75.360	1.512
	-----	-----
Total, efectivo y equivalentes	76.010	2.462
	=====	=====

**6 - DEUDORES COMERCIALES**

A continuación, se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2.019</u> <u>US \$</u>	<u>2.018</u> <u>US \$</u>
Corriente	1.721	22
Vencido		
0-30 días	-	36.256
31-60 días	-	77
61-90 días	-	0
Más de 90 días	40.324	23.121
	-----	-----
	40.324	59.454
	-----	-----
Total, cartera	42.045	59.476
Estimación por deterioro	(40.324)	(54.893)
	-----	-----
Total, deudores comerciales	1.721	4.583
	=====	=====



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 97% de las ventas son Continental Tire Andina S.A. (98% en el año 2017) compañía con accionista y administración común. Además, la empresa recibe servicios de asesoría comercial y financiera. Las transacciones realizadas son efectuadas en términos y condiciones similares a los de terceros.

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas realizadas a Continental Tire Andina S.A.	4.158.000	3.814.650
Servicios recibidos de asistencia técnica de Continental	43.026	38.905
Servicios de infraestructura de sistemas de Agyp S.A.	11.964	11.964
Intereses pagados Ercoparts S.A.	18.088	10.500

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías relacionadas y accionista al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<b><u>Cuentas por Cobrar</u></b>		
Globalantas S.A.	17.694 (a)	17.694
	-----	-----
	17.694	17.694
	=====	=====
<b><u>Cuentas por Pagar</u></b>		
Andujar S.A.		
Dividendos por pagar (b)	140.076 (b)	140.076
Ercoparts Trading S.A.	317.727 (c)	314.350
Continental Tire Andina S.A.	12.923 (d)	472.091
	-----	-----
Total, cuentas por pagar	470.726	926.517
	=====	=====



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

7 - **TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**  
**(Continuación)**

- (a) Corresponde a los dividendos por cobrar a Globallanta S, A, del periodo 2009 aprobados mediante junta general con fecha 18 de febrero de 2010.
- (b) Incluye a los dividendos por pagar por US\$140,076 del periodo 2007 aprobados mediante Junta General.
- (c) Incluye US\$ 300.000 de un crédito adquirido a 180 días, con vencimiento final en abril de 2020 a una tasa del 9,33% anual y los US\$ 14.350 corresponden a la provisión de intereses.
- (d) Valores correspondientes a la facturación por la asistencia técnica que reciben mensualmente.

8 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos por activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente de IVA	162.165	384.649
Crédito tributario IVA	30.014	262.565
Retenciones en la fuente de renta	281	18.021
	-----	-----
	192.460	665.235
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	8.370	6.638
Retenciones en la fuente	4.270	3.300
IVA por pagar	17.513	271
	-----	-----
	30.153	10.209
	=====	=====



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u> <u>US \$</u>	<u>2018</u> <u>US \$</u>
Cuentas por cobrar empleados	5.382	2.118
Anticipos a proveedores	4.177	4.163
	-----	-----
	9.559	6.281
	=====	=====

**10 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2.019</u> <u>US \$</u>	<u>2.018</u> <u>US \$</u>
Materia prima	142.450	219.002
Productos terminados	354.458	544.969
Suministros y materiales	140.610	106.655
	-----	-----
	637.518	870.626
	=====	=====

**11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS**

A continuación, se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2018 y 2019:



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS**  
(Continuación)

	Saldo al 31 de enero del 2018	(+)	(+/-)	(-)	Saldo al 31 de diciembre del 2018	(+)	(+/-)	Saldo al 31 de diciembre del 2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Edificios y construcciones civiles	963,037	-	-	-	963,037	-	-	963,037
Instalaciones	63,145	-	-	-	63,145	-	-	63,145
Máquina y equipos	584,275	7,463	-	-	591,738	3,523	-	595,261
Muebles y enseres	72,186	4,351	-	-	76,537	420	-	76,957
Sistema de cómputo y equipo electrónico	75,568	-	-	(3,382)	72,186	441	-	72,627
Vehículos	85,092	-	-	-	85,092	2,600	-	87,692
Otros equipos	17,716	-	-	-	17,716	-	-	17,716
Menos: Depreciación acumulada	1,861,019	11,814	-	(3,382)	1,869,451	6,984	-	1,876,435
	(1,029,804)	(113,410)	-	3,382	(1,139,832)	(99,001)	-	(1,238,833)
	831,215	(101,596)	-	-	729,619	(92,018)	-	637,601
	2,669,900	-	-	-	2,669,900	-	-	2,669,900
<b>Términos Subtotal propiedad, equipos y muebles</b>	<b>3,501,115</b>	<b>(101,596)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,399,519</b>	<b>(92,018)</b>	<b>-</b>	<b>3,307,501</b>
<b>Activos biológicos</b>								
Activos biológicos etapa vegetativa (plantaciones)	1,438,059	26,902	(750,852)	-	714,109	10,508	(52,615)	671,802
Activos biológicos en producción (plantaciones)	754,318	-	750,852	-	1,505,170	-	52,615	1,557,785
Menos: Amortización acumulada	2,192,377	26,902	-	-	2,219,279	10,308	-	2,229,587
	(369,153)	(63,349)	-	-	(432,502)	(68,570)	-	(501,072)
<b>Subtotal biológicos</b>	<b>1,823,224</b>	<b>(36,447)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,786,777</b>	<b>(58,262)</b>	<b>-</b>	<b>1,728,515</b>
<b>Total, propiedad y biológicos</b>	<b>5,324,339</b>	<b>(138,043)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,186,296</b>	<b>(150,279)</b>	<b>-</b>	<b>5,036,017</b>



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS**  
(Continuación)

(1) La vida útil de las propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

Activo	Vida útil en años
Edificios	15 - 20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	3
Vehículos	5

**12 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

Las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2019 comprenden:

<u>Compañía</u>	Porcentaje de Participación %	Valor Nominal US\$	Valor Patrimonial Proporcional US\$	Valor en Libros US\$
Globallantas S.A.	99,94%	1.599	155.843	155.843 =====

**Globallantas S.A.**

	<u>US \$</u>
Total, activos	2.486.564
Total, pasivos	2.330.623
	-----
Patrimonio de accionistas	155.941 =====
Ingresos por actividades ordinarias	5.019.513
Gastos (netos)	(4.954.315)
	-----
Resultado Integral del Ejercicio	65.198 =====



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**12 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**  
(Continuación)

El patrimonio de los socios comprende:

	<u>Globallantas S.A.</u>
	<u>US \$</u>
Capital	1.600
Reserva legal	13.176
Reserva facultativa	41,456
Resultados acumulados	34.511
Resultado integral del ejercicio	65.198
	-----
Total, patrimonio	155.941
	=====

La compañía para el año 2018 cambió la política contable de valoración de las inversiones subsidiarias al valor patrimonial proporcional, y su ajuste se registró en resultados acumulados, a continuación, el movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo inicial	67.502	25.945
Ajuste de VPP (cambio de política, efecto resultados acumulados)	-	44.236
Ajuste de VPP	88.341	(2.679)
	-----	-----
	155.843	67.502
	=====	=====

**13- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
AID relativos a la jubilación patronal	17.405	4.144
AID relativos al desahucio	3.619	-
AID relativos a pérdidas tributarias	-	24.116
	-----	-----
	21.023	28.260
	=====	=====



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**13- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
**(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
PID relativos depreciación de edificios	85.636	112.918
	-----	-----
	85.636	112.918
	=====	=====

a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante el año.

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	28.260	12.163
(Disminución) incremento en activos por impuestos diferidos	(7.237)	16.097
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	21.023	28.260
	=====	=====
<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	112.918	116.768
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	(27.282)	3.850
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	85.636	112.918
	=====	=====

b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 23)	(88.223)	(50.533)
	-----	-----
AID jubilación patronal	13.260	4.144
AID desahucio	3.619	-
AID pérdida tributaria	(24.116)	-
PID reverso depreciación	27.282	3.852
	-----	-----
Total, gasto impuesto a la renta	(68.178)	(42.537)
	=====	=====



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores de materia prima	492.671	461.665
Proveedores diversos bienes y servicios	69.654	116.686
	-----	-----
	562.325	578.351
	=====	=====

**15 - OTRAS PROVISIONES**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	<u>Saldo al 1º</u>		<u>Pagos y / o</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>de enero del</u>	<u>(+)</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>diciembre del</u>
	<u>2019</u>	<u>Incremento</u>		<u>2019</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	6.136	221.121	(177.911)	49.346
Deterioro por activos financieros	54.893	-	(14.569)	40.324
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	284.116	45.496	(8.124)	321.848
Reserva para desahucio	50.801	18.387	(3.631)	65.557

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes y préstamos al IESS.

**16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión realizada de los empleados menores a 10 años el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**  
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2018 fue del 4% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 asciende a US \$ 321.848 (US \$ 284.116 en el año 2018)

**17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de AGICOM S.A., con su propia estadística.

**18 - PATRIMONIO**

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía está representado por 935.075 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una en ambos años. La ganancia (pérdida) por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

Aportes para futura capitalización

Con fecha 21 de diciembre del 2018 según autorización del mayor accionista se aprueba el aporte para futura capitalización de la cuenta por pagar que la compañía mantiene con su accionista por US\$ 400.000.

Con fecha 25 de noviembre del 2019 se recibe la autorización del mayor accionista la compañía Andujar S.A. la restitución de los US\$ 400.000 entregados como Aporte para Futura Capitalización.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**18 - PATRIMONIO**  
(Continuación)

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa

La compañía determina que de las utilidades anuales líquidas y realizadas y previa resolución de la Junta General, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

**19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US \$</u>	<u>2018</u> <u>US \$</u>
Caucho seco	4.167.450	3.866.630
Coagulantes y preservantes	16.422	19.721
Materiales y suministros equipamiento árboles	95.565	7.087
Plantas de caucho	1.642	200
	-----	-----
	4.281.079	3.893.638
	=====	=====

**20 - GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Servicio de transporte	59.364	52.037
Mantenimiento	8.449	4.817
Promoción y publicidad	193	54
	-----	-----
	68.006	56.908
	=====	=====



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de ventas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Personal	73.826	70.603
Beneficios sociales	16.841	15.402
Instituto de Seguridad Social	15.936	14.910
Internet	3.600	3.730
Seguros	7.588	7.950
Suministros	2.814	-
Luz	-	6.867
Seguridad	4.505	13.788
Jubilación patronal	17.202	(18.737)
Desahucio	10.695	(7.923)
Mantenimiento y asistencia	7.758	1.832
Telefonía	2.867	3.152
Servicios prestados	100.172	64.928
Impuestos y contribuciones	11.688	20.021
Depreciación	13.404	24.432
IVA que se envía al gasto	-	16.487
Otros	26.811	64.209
	----- 315.707	----- 301.651
	=====	=====

**22 - GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros se muestran a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Intereses en préstamos	34.191	17.847
Gastos bancarios y financieros	18.483	1.360
	----- 52.674	----- 19.207
	=====	=====



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**23 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

23.1- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a impuesto a la renta:

	2019		2018	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	221,364	221,364	(28,250)	(28,250)
15% en participación	(33,205)	(33,205)	-	-
<u>Diferencias permanentes</u>				
Más - Gastos no deducibles		6,682		35,478
Menos - Ingresos exentos		(14,484)		(32,574)
<u>Impuestos diferidos</u>				
Jubilación patronal y desahucio (neto)		162,932		-
Reversión pérdida tributaria 2017		(47,812)		-
Depreciación edificios (costo atribuido)		57,416		-
Base para impuesto a la renta		352,893		(25,346)
25% Impuesto a la renta		88,223		-
Impuesto mínimo (anticipo de impuesto a la renta)		-		50,533

(a) A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

<u>Explicación de diferencias</u>	2019			2018		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		88.223	46.89%		50.533	(178.88%)
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		47.040	25.00%		7.063	25.00%
Resultado contable antes de impuesto	188.159			-28.250		
Tasa nominal	25%			25%		
Diferencia		41,184	21.89%		57,596	-203.88%



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**23 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**  
**(Continuación)**

	2019			2018		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Mas – Gastos no deducibles	6,682	1.671	0.89%	35.478	8.870	-31.40%
Menos – Ingresos exentos, neto	(14,484)	(3.621)	-1.92%	(32.574)	(8.144)	28.83%
Más - Anticipo determinado impuesto mínimo		0	0.00%		56.870	-201.31%
Más - Neto de impuestos diferidos	172.536	43.134	22.92%		-	0.00%
		-----	-----		-----	-----
		41.184	21.89%		57.596	-203.88%
		=====	=====		=====	=====

**24- REFORMAS TRIBUTARIAS**

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

**IMPUESTO A LA RENTA**

1. Exoneración del Impuesto a la renta:

En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendaría o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).

2. Ingresos gravados:

Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

3. Gastos deducibles:



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**24- REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(continuación)**

- **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.  
No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.  
Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.
- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.  
Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.  
Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:
  - Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
  - Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.
- **Con respecto a los gastos personales:**  
Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
- **Para la conciliación tributaria:**
  - a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
  - b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**24- REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(continuación)**

- c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
- d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

**4. Dividendos**

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

**5. Anticipo de impuesto a la renta:**

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**24- REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(continuación)**

**IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS**

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícula y carnes, que se mantengan en estado natural.

		<u>Exportación</u>		
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente	
0	300.000,00	0,00	1,30%	
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%	
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%	
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%	

		<u>Producción y comercialización local</u>		
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente	
0	20.000,00	-	0,00%	
20.000,01	300.000,00	-	1,00%	
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%	
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%	
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%	

**IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA**

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

**BIENES:**

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**24- REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(continuación)**

**SERVICIOS:**

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.
  
- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados. Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.
  
- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:
  - Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
  - Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.
  
- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

**IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS**

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.



**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**24- REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(continuación)**

- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

**REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO**

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

**CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL**

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las **sociedades que realicen actividades económicas** y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

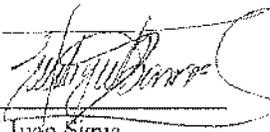


**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 13 del 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Juan Sigua  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Adriana Tejeda  
Contadora General