

Estados Financieros

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
Con Informe de los Auditores Independientes

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y
COMERCIALIZACIÓN S.A.**



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, así como el estado de resultados y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente todos los aspectos materiales la situación financiera de **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otro Asunto

Sin modificar la opinión llamamos la atención sobre la Nota 1.2, a los Estados Financieros que a partir del 17 de marzo del año 2020, por causa de la pandemia COVID 19, el Gobierno del Ecuador ha tomado la decisión de aislar temporalmente a toda la población y por ende la suspensión del trabajo presencial, toque de queda y estado de excepción, situación que ha ocasionado la disminución significativa de la generación de recursos por concepto del giro normal del negocio. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado

con esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos bajo esta premisa.

Responsabilidad de la Administración en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales sí, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda nuestra auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude y error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtener

evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude y error es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización de la Administración del principio contable de negocio en marcha y sobre la base de la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Sí concluimos que existe una incertidumbre material, que llame nuestra atención en nuestro informe de auditoría en relación con la información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros así como sus notas explicativas y eventos subsecuentes de modo que logren la presentación fiel.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y en el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede

esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso las correspondientes salvaguardas.

- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoria de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoria. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe Sobre Otros Requerimientos Legales

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emitirá por separado.

Quito mayo, 27 del 2020



Juan Sebastian Torres M.
RNAE No. 1061

ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**Estado de Situación Financiera****(Expresado en US Dólares)**

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		271,596	597,957
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	480,972	263,619
Impuestos Corrientes	(Nota 4)	75,930	129,771
Inventario	(Nota 5)	515,323	364,416
Total activo corriente		1,343,821	1,355,763
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 6)	-	1,785
Activo por Impuesto Diferido		1,032	-
Total activo no corriente		1,032	1,785
Total Activo		1,344,853	1,357,548
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	95,384	145,688
Obligaciones Sociales	(Nota 8)	28,543	29,142
Obligaciones Fiscales	(Nota 9)	6,226	74,379
Total pasivo corriente		130,153	249,209
Provisión Jubilación y Desahucio		8,488	-
Total pasivo no corriente		8,488	-
Total Pasivos		138,641	249,209
Patrimonio de los Accionistas:			
Capital Social	(Nota 12)	2,000	2,000
Reserva Legal	(Nota 13)	5,208	5,208
Resultados Acumulados		1,199,004	1,101,131
Total Patrimonio de los Accionistas:		1,206,212	1,108,339
		1,344,853	1,357,548

Zoila Capelo
Gerente General

Victor Cruz
Contador General

ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en US Dólares)

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ventas	(Nota 16)	1,539,115	1,665,327
Costo de Ventas		(850,551)	(894,847)
Utilidad Bruta en Ventas		688,565	770,480
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales		(517,792)	(480,055)
Total Gastos de Operación		(517,792)	(480,055)
Utilidad (Pérdida) en Operación		170,773	290,425
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Gastos no Operacionales		-	(114,559)
Otros Ingresos		6,026	5,540
Total Otros Ingresos Neto		6,026	(109,019)
(Pérdida) / Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		176,799	181,406
15% Participación Trabajadores	(Nota 10)	26,520	27,211
25% Impuesto a la Renta	(Nota 10)	47,704	68,911
UTILIDAD NETA		102,575	85,284

Zoila Capelo
Gerente General

Victor Cruz
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Capital Social		
Saldo Inicial	2,000	2,000
Saldo Final	2,000	2,000
Reserva Legal		
Saldo Inicial	5,208	5,208
Saldo Final	5,208	5,208
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	1,101,131	1,012,475
ORI Jubilacion Patronal y Desahucio	(4,702)	-
Ajuste Diferencia Impuesto a la Renta	-	3,371
Utilidad del Ejercicio	102,575	85,285
Saldo Final	1,199,004	1,101,131
Total Patrimonio de los Accionistas	1,206,212	1,108,339

Zoila Capelo
Gerente General

Victor Cruz
Contador General

ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	102,575	85,285
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u>		
Provisión Cuentas Incobrables	5,497	2,470
Depreciación PPE	1,785	6,117
Provisión Junilación Patronal y Desahucio	2,754	-
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	(29,809)	(7,729)
(Aumento) Disminución en Impuestos	6,138	15,325
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(193,041)	43,339
(Aumento) Disminución en Inventario	(150,908)	170,062
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar a Proveedores	(33,299)	(170,925)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(17,083)	72,418
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	(20,449)	(14,344)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Sociales	(522)	(21,585)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(326,361)	180,432.56

Zoila Capelo
Gerente General

Victor Cruz
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	1,171,496	1,886,324
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1,503,883)	(1,596,872)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	6,026	(109,018)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente de Operaciones	(326,361)	180,432.56
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION		
Venta de Propiedad Planta y Equipo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-	-
	<hr/>	<hr/>
(Disminución) Aumento del Efectivo	(326,361)	180,433
Efectivo Inicio del Año	597,957	417,524
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	271,596	597,957

Zoila Capelo
Gerente General

Victor Cruz
Contador General

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

1 Constitución y Objeto

ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACION S.A., se constituyó el 29 de mayo de 1987, cuyo objeto social es el de la Importación de semillas, insumos y equipos agrícolas, representación de compañías, empresas y fábricas nacionales y extranjeras.

La compañía al 14 de diciembre de 1995, procedió a realizar un aumento de capital, un segundo aumento de capital fue el 11 de julio del 2002, un tercer aumento de capital fue el 12 de enero del 2011.

Con estos antecedentes, la compañía se encuentra en capacidad de realizar todas las actividades mercantiles que estén enmarcadas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

1.1 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31, 2019, han sido emitidos y aprobados por la presidencia ejecutiva de la Compañía el 06 de abril del 2020, y fueron puestos a consideración de los Accionistas para su aprobación definitiva en la Junta General de Accionistas. En opinión del Gerente General, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

1.2 Informe de la Situación de COVID 19 en el Ecuador

La propagación del Covid -19 (coronavirus) ocurrió en 2020 y no se considera una condición existente al 31 de diciembre de 2019, por tanto es un hecho posterior que no generará ajustes en las cuentas del ejercicio 2019.

Sin embargo existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha ante la propagación del Covid -19 (coronavirus) y la posibilidad de la continuación de la operación.

Impacto Económico

El País sufrirá y se verá afectado con un Impacto directo en la producción, por el cierre de empresas y fábricas ligadas a la industria en todas sus líneas, repercusiones financieras en las empresas y los mercados financieros, en particular las que tienen una liquidez insuficiente, esto llevaría a una contracción del producto interno bruto , lo que podría llevar a que el desempleo y sub empleo tenga un incremento nunca antes visto,

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

de igual forma se prevé que aumentará el número de personas en extrema pobreza, ya que las medidas de prevención limitan la posibilidad de las personas de trabajar y obtener un ingreso, esto impacta con mayor fuerza en actividades donde el teletrabajo no es una opción (operadores, comerciantes, constructores, líneas de producción, y la mayor parte del sector informal).

2 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad significativas han considerado todas las NIIF, vigentes a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (N.I.I.F para las PYMES), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Administración de la Compañía ha considerado que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados considerando todas las secciones de la NIIF para las PYMES, emitidas hasta la fecha.

2.2 Moneda Funcional

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.3 Costo Histórico

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico. Generalmente el costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de la adquisición de bienes y servicios, en el curso normal de la operación.

Valor razonable es el importe de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo recibidas al momento presente de la venta de un activo o el valor pagado por la liquidación o transferencia de un pasivo que se espera puedan cancelar las deudas, en el curso normal de la operación. El costo histórico es la base o método de medición comúnmente utilizado por las entidades al preparar sus estados financieros. Este método se combina generalmente con otras bases de medición como el menor entre el costo histórico y el valor neto realizable para los inventarios, el valor de mercado para títulos valores y las obligaciones y pensiones a su valor presente.

2.4 Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores Nacionales
- Proveedores del Exterior
- Otras Cuentas por pagar

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.5 Cuentas por Cobrar

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan el derecho a favor de la Compañía que se originó por la comercialización de bienes y prestación de servicios a crédito las cuales según su fecha de vencimiento menor a doce meses se han clasificado como corrientes.

2.6 Inventarios

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de método promedio para la salida de dicho inventario.

La compañía como política realiza la toma física una vez al año por lo cual existe un control en la cuenta de inventarios ya que en los conteos que se realizan se determinan faltantes y sobrantes para ser ajustados en base a un informe e identificar los ítems con baja rotación para realizar una baja de los mismos.

2.7 Propiedades Planta y Equipo

Maquinaria y Equipo, Equipos de Computación, Muebles de oficina y vehículos.

Medición Inicial

Todas estas partidas están medidas por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

Medición Posterior

Modelo de Costo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada.

El cargo por depreciación y mantenimiento se reconoce en el resultado del periodo en el que se incurre.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

Método de depreciación y Vida útil.

El método de depreciación que utiliza la Compañía para sus partidas de propiedad planta y equipo es el de línea recta. La depreciación, el valor residual y la vida útil se revisan, anualmente al final del período contable y en el caso de la existencia de un cambio significativo, el nuevo efecto será contabilizado de manera prospectiva.

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Vehículos	20%	5

2.8 Impuestos Diferidos

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Los pasivos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias imponderables, se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Los activos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias deducibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrán cargar esas diferencias temporarias deducibles. No se reconocerá un activo y pasivo si estos surgen del reconocimiento inicial en una transacción que: no es una combinación de negocios; y en el momento en que la transacción, no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe. La entidad debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte de los beneficios del activo por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

fiscales que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, al final del periodo sobre el que se informa.

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

La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos Corrientes y Diferidos reconocidos en el Resultado.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado del periodo, excepto en la medida en que una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. La mayoría de los pasivos y de los activos por impuestos diferidos aparecerán cuando los ingresos y gastos, que se incluyen en la utilidad contable de un determinado periodo, se computen dentro de la utilidad o (pérdida) fiscal en otro diferente.

2.9 Provisiones

La Compañía reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. No obstante, la estimación del importe que la entidad vaya a necesitar, para hacer el pago o la transferencia, proporcionará la mejor evaluación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.10 Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación trabajadores

Según lo establecido por la legislación laboral ecuatoriana la Compañía calcula una tasa del 15%, de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados del ejercicio en función de la labor desempeñada por cada una de la persona favorecida de este beneficio.

2.10.2 Beneficios Sociales

Corresponden a las provisiones por concepto de décimo tercero y décimo cuarto sueldo además de los beneficios de la seguridad social, tanto la provisión así como el pago se realiza de acuerdo a lo establecido en la legislación laboral ecuatoriana vigencia.

2.10.3 Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo final del plan de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), ha sido establecido en función del “método de la unidad de crédito proyectada”, los mencionados beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2019, han sido constituidos en función de valoraciones actuariales realizadas por un profesional independiente. Los costos que se generen por concepto de estos beneficios definidos se reconocerán en el estado de resultados del año en el que se generan.

Las suposiciones actuariales constituyen variables que tienen relación con temas tales como, mortalidad, tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros tasas de descuento entre otros.

Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se generan por la venta de su inventario para el sector agrícola.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los instrumentos, equipos y aparatos de control industrial; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con las transacciones.

2.12 Reconocimiento de Costos y gastos

Se reconoce un costo y gasto en el estado de resultados cuando el gasto puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento ocurre simultáneamente al reconocimiento del incremento de las obligaciones o disminución en los activos, y se registran al costo histórico.

2.13 Compensación de un Activo Financiero con un Pasivo Financiero

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera cuando la Compañía; tenga, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Esta Norma requiere la presentación de los activos financieros y pasivos financieros por su importe neto, cuando al hacerlo se reflejen los flujos de efectivo futuros esperados de la entidad por la liquidación de dos o más instrumentos financieros separados. Cuando una entidad tiene el derecho a recibir o pagar un único importe, y la intención de hacerlo, posee efectivamente un único activo financiero o pasivo financiero. En otras circunstancias, los activos financieros y los pasivos financieros se presentarán por separado unos de otros, de forma congruente sus características como recursos u obligaciones de la Compañía.

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

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.14 Instrumentos Financieros

Se reconoce un instrumento financiero cuando la Compañía pase a formar parte de las disposiciones contractuales que den lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable, la Compañía revela el valor razonable correspondiente a cada clase de activos y de pasivos financieros, de tal forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros.

La Compañía agrupa los instrumentos financieros, en clases que sean apropiadas según la naturaleza de la información a revelar en función de las características de dichos instrumentos financieros. La Compañía suministra la información suficiente para permitir la conciliación con las partidas presentadas en el estado de situación financiera. Al revelar los valores razonables, la Compañía agrupa los activos y los pasivos financieros en clases, pero sólo los compensa en la medida en que sus importes en libros estén compensados en el estado de situación financiera.

2.14.1 Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a la siguiente categoría:

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, mostrando por separado los designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial o posterior. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina el momento del reconocimiento inicial. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Se conoce como compras y ventas a todos los activos financieros que requieran la entrega de un activo dentro del tiempo establecido por una regulación o acuerdo de mercado.

2.14.2 Método del Interés Efectivo

En el método del interés efectivo, se identifican las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero. La descripción de las comisiones por servicios financieros puede no ser

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

indicativa de la naturaleza y sustancia del servicio prestado. Las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero se tratan como un ajuste a la tasa de interés efectiva, a menos que el instrumento financiero se mida a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el resultado del periodo. En esos casos, las comisiones se reconocerán como ingreso de actividades ordinarias o como gasto cuando el instrumento se reconozca inicialmente.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectivo, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la entidad utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

2.14.3 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el métodos de la tasa de interés efectiva, menos cualquier otro deterioro de valor las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, saldos bancarios efectivos y otros activos financieros.

2.14.4 Deterioro de Activos Financieros

A la fecha de presentación se reconocen los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados o comprados. Los Activos financieros distintos a aquellos designados a valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

del activo financiero, se reconocerá el deterioro del activo financiero cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido o se hayan visto afectados.

La Compañía selecciona su política contable para cuentas por cobrar y activos de los contratos de forma independiente una de la otra.

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide como, una cuenta por cobrar por arrendamientos, un activo de contrato o un compromiso de préstamo y un contrato de garantía financiera a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor después del reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la corrección de valor por pérdidas deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

En cada fecha de presentación, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial evaluado sobre una base colectiva o individual considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la entidad pasa a ser una parte del compromiso irrevocable deberá considerarse la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

Si una entidad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual deja de cumplirse, la entidad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Una entidad reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

2.15. Pasivos e Instrumentos de Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos de que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto los pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que se medirán con posterioridad al valor razonable. Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas.

2.15.2. Baja de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el estado de resultados del período.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.15.3 Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad, después de deducir todos los pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propio se deducen y reconocen el patrimonio directo de la Compañía. No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

2.16 Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES

2.16.1 Sección 3 Presentación de Estados Financieros

Se establece los requerimientos de manera general sobre la información a revelar en los estados financieros, principios y requisitos de las normas vigentes con la finalidad de que los usuarios de los estados financieros puedan comprender el impacto de transacciones completas.

2.16.2 Sección 11 Instrumentos Financieros

Se refiere al tratamiento contable de los instrumentos financieros que normalmente satisfacen las condiciones de cobro en el momento de su reconocimiento, así mismo del análisis para establecer el deterioro de un activo o un pasivo financiero. El valor razonable se mide de acuerdo al valor de los partícipes del mercado.

2.16.3 Sección 13 Inventarios

Establece el reconocimiento y medición de la materia prima, productos en proceso y producto final. La Compañía realiza un análisis del producto terminado para determinar obsolescencia o deterioro de dichos bienes, con la finalidad de presentar un valor razonable.

2.16.4 Sección 17 Propiedad Planta y Equipo y Sección 18 Activo Intangible

Estipula que el método de depreciación basado en los beneficios económicos futuros que vienen de un activo puede no ser apropiado, en razón de que existen factores tales como la obsolescencia técnica o

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien. De igual forma para un activo intangible se clarifica que estos ingresos pueden ser una base inapropiada para medir la amortización de esta clase de activos.

2.16.5 Sección 28 Beneficios a los Empleados

Se registran todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultados de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informe.

- Los costos por los beneficios a los empleados se reconocen cuando se devengan independientemente del pago.

Para los planes de beneficio definido, consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de algunos requisitos, se asumen los riesgos por las pérdidas actuariales debido a factores financieros, este monto debe ser el valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

3. Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
(1) Cuentas por Cobrar	274,385	247,046
Anticipo proveedores	203,106	6,735
(2) Empleados por Cobrar	8,978	12,308
Fondos de Garantía	-	-
(3) Provisión Cuentas Incobrables	(5,497)	(2,470)
	480,972	263,619

(1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de la venta de semillas, el cual se encuentra sustentado en su facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES. Las mencionadas cuentas por cobrar no incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión debe constituirse en función de un análisis por días de vencimiento.

(2) Corresponde a una provisión por juicio con un empleado.

(3) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	(2,470)	(2,470)
Adición	(5,497)	-
Bajas	2,470	
Saldo Final	(5,497)	(2,470)

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

4. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018
(1) Retención Renta	50,617	41,227
Anticipo Impuesto Renta	-	4,901
Retención ISD	25,313	83,643
	<u>75,930</u>	<u>129,771</u>

(1) Las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por ventas efectuadas, utilizarán estos saldos como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta en un periodo contable, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente puede solicitar la devolución por pago en exceso de este impuesto ante el Servicio de Rentas Internas.

5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018
(1) Inventario	515,323	364,416
	<u>515,323</u>	<u>364,416</u>

En esta cuenta se registra el inventario disponible para la venta mismo que se encuentra sustentado con los documentos de importación, se encuentra a un valor razonable.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

6. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018
(1) Vehículos	51,726	51,726
	51,726	51,726
(2) (-) Depreciación Acumulada	51,726	49,941
	-	1,785
	-	1,785

- (1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la compañía para su uso en la generación de ingresos futuros, mismos que se esperan usar durante más de un periodo económico.

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

- (2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31, 2019	2018
Saldo Inicial	51,726	51,726
Retiros	-	-
Saldo Final	51,726	51,726

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	49,941	43,824
Gastos del año	-	-
Retiros	(1,785)	(6,117)
Saldo Final	51,726	49,941

7. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
(1) Proveedores del Exterior	17,401	56,213
Proveedores Locales	10,699	5,185
Anticipo Clientes	-	800
Otras Cuentas por Pagar	77	1,565
(2) Accionistas por Pagar	67,207	81,925
	95,384	145,688

- (1) Está constituida por concepto de proveedores que otorgan el inventario, necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio. Sobre estas cuentas comerciales se han considerados todos los cargos pre acordados en la constitución de las mismas. La Compañía mantiene implementadas las políticas financieras necesarias para asegurar que todas las cuentas se paguen en las fechas y condiciones previamente acordadas.

El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a un valor razonable de acuerdo a documentos que sustentan las transacciones.

- (2) El saldo presentado corresponde a comisiones por pagar a los administradores de la compañía por cumplimiento de metas, mismos que se encuentran sustentados mediante facturación y con la aprobación de los accionistas mediante acta de junta.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

8. Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018
Beneficios Sociales	1,048	1,008
(1) 15% Particip. Trabajadores	26,520	27,211
Obligaciones con el IESS	975	923
	28,543	29,142

(1) Ver nota 10

9. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018
Retenciones en la Fuente	2,502	2,482
Retención de IVA	3,724	2,986
(1) Impuesto a la Renta	-	68,911
(2)		
	6,226	74,379

(1) Ver nota 10

(2) El movimiento de Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31, 2019
Saldo Inicial	68,911
Provisión del Año	47,704
Retención en la Fuente	(68,911)
Saldo Final	47,704

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

10. Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 25%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidad/(Pérdida) antes de Participación Empleados e Impuestos	176,799	181,407
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 8)	26,520	27,211

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidad/(Pérdida) antes de la Participación Empleados e Impuestos	176,799	181,407
(-)15% Participación Trabajadores	26,520	27,211
(+)Gastos no Deducibles	40,535	121,448
Base Imponible Imp. a la Renta	190,814	275,644
(1) 25% Impuesto a la Renta (Nota 9)	47,704	68,911
(-) Anticipo Renta Pagado	4,540	4,901
(-) Crédito Tributario Salida de Divisas	67,187	83,644
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	50,617	41,227
Crédito Tributario del Contribuyente	74,640	60,861

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.**

Los ingresos gravables obtenidos por 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

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

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

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.

En caso de que una sociedad 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 sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, 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.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que 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

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

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. 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 a la presente Ley.

Las empresas de exploración y explotación de hidrocarburos estarán sujetas al impuesto mínimo establecido para sociedades sobre su base imponible en los términos del inciso primero del presente artículo.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. 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 sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

11. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 2,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una de acuerdo con el último aumento de capital.

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

12. Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

13. Resultados Acumulados

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Ganancias Acumuladas.- Corresponde al saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, que se encuentran a disponibilidad de los accionistas, mismas que podrán ser utilizadas para el pago de dividendos, absorción de pérdidas o aumentos de capital.

Ganancia Neta del Periodo.- Se registran las ganancias generadas del ejercicio en curso.

14. Categorización de Instrumentos Financieros

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31,			
	2019			2018
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos Financieros</u>				
<u>Medidos al Costo</u>				
Efectivo	271,596	-	597,957	-
<u>Activos Financieros</u>				
<u>Medidos al Costo</u>				
<u>Amortizado</u>				
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	274,385	-	247,046	-
Anticipo Proveedores	203,106	-	6,735	-
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	8,978	-	12,309	-
	<u>758,065</u>	<u>-</u>	<u>864,047</u>	<u>-</u>

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

**Pasivos Financieros
medido al Costo
Amortizado**

Cuentas por Pagar no Relacionados	(28,100)	-	(61,398)	-
Cuentas por Pagar Relacionados	(67,207)	-	(81,925)	-
Otros Pasivos Corrientes	(77)	-	(2,365)	-
	<u>(95,384)</u>	-	<u>(145,688)</u>	-
	<u>662,681</u>	-	<u>718,359</u>	-

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto plazo.

15. Ingreso de Actividades Ordinarias

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Venta de Semillas	<u>1,539,115</u>	<u>1,665,327</u>
	<u>1,539,115</u>	<u>1,665,327</u>

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha de preparación de nuestro informe (18 de abril del 2020), se presentó el brote del COVID-19 que ha impactado fuertemente muchas economías locales y al alrededor del mundo. En muchos países, los negocios y las empresas no relacionadas con salud, alimentación y servicios básicos, han paralizados sus operaciones períodos de tiempo largos y/o indefinidos. Las medidas que se han tomado para contener la propagación del virus, incluso prohibiciones para viajar, cuarentenas, distanciamiento social y cierres de servicios que no son esenciales, han detonado interrupciones significativas de muchos negocios a nivel mundial, dando como resultado una desaceleración económica. Los mercados bursátiles en el mundo también han experimentado una gran volatilidad y un debilitamiento significativo. Los

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN
S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

gobiernos y los bancos centrales han respondido con intervenciones monetarias y fiscales para estabilizar las condiciones económicas.

La Compañía ha determinado que estos eventos subsecuentes no requieren ajuste. En consecuencia, la posición financiera y sus resultados de operación por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no se han ajustado para reflejar su impacto. La duración y el impacto de la pandemia del COVID-19, así como la efectividad de las respuestas del gobierno y del banco central, siguen siendo inciertos hasta el momento. No es posible estimar de manera confiable la duración y la gravedad de estas consecuencias, ni su impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para períodos futuros. Nota: esta revelación asume que no hay dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha.