



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1- OPERACIONES

La compañía AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A., fue establecida en la ciudad de Quito con fecha 03 de marzo de 1995, el objeto principal de la compañía es la de cultivo de flores, frutas, hortalizas, legumbres, leguminosas, cereales y de sus semillas, frutos, plantas y esquejes u otros productos de la agroindustria para la comercialización en el mercado interno y su exportación, así como la investigación de técnicas de cultivo, desarrollo de nuevas variedades y de sistemas de conservación de productos provenientes de la floricultura y agricultura, para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

La totalidad de los ingresos de la compañía durante el 2019 y 2018 son generadas netamente por exportaciones de sus rosas preservadas con su marca KIARA corresponden a exportaciones directas efectuadas a clientes del exterior.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), 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 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:

- **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 edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPI S.A.

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)

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.

- **Impuesto a la renta e impuesto diferido:**

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 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.

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

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)

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, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado la tasa del 22% para los años 2019 y 2018.

• **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 15, 17 y 18.

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 con 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.

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 POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (Ver adicionalmente Nota 19), 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.

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

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)

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.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

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 para las Pymes

a. 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. (Véase Nota 4).

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 60 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 5).

c. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante el año 2019 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 9).

d. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

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)

terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 10).

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 beneficios económicos futuros asociados a la inversión que vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

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

Un componente de propiedades 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 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.

e. Activos Biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registraron a su valor razonable a la fecha de adopción y se tomaron como costo atribuido menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor. (Véase Nota 11).

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 1 año, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de 4 años dependiendo de las expectativas de la variedad. (Véase Nota 11)

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

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)

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. 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 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 AGRÍCOLA SANANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- 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

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

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)

menos que AGRÍCOLA SANANDRÉS DEL CHAUPÍ 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.

Acreeedores 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.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el 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 integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2019 y 2018 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

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. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

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 y pasivos 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. (Véase Nota 12).

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

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)

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.

j. 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, 17 y 18).

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja chica	150	150
Bancos		
Banco Pichincha Miami	381.142	541.131
Banco Pichincha	10.563	17.371
Banco Bolivariano	4	1
	-----	-----
Total, efectivo y equivalentes	391.859	558.653
	=====	=====

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5 - INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones temporales al 31 de diciembre comprenden:

	<u>US\$</u>
<u>Banco Pichincha</u>	
Inversión como operaciones Overnight	97.001 (1)
	=====

- (1) Corresponden a inversiones programadas en la cuenta del Banco Pichincha, realizadas con el exceso de efectivo que se mantiene en la cuenta bancaria, cuando este efectivo supera los US\$ 50.494,80, automáticamente el Banco Procede con estas inversiones Overnight; inversiones que se realizan por días y se gana una rentabilidad que ayuda a la liquidez de la compañía.

6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	449.055	20.355
Vencido de:		
0-30 días	123.582	10.791
31-60 días	306.341	20.894
61-90 días	344	155.038
91-360 días	7.115	371.090
	-----	-----
Total, cartera	886.437	578.168
Estimación por deterioro	(15.102)	(5.782)
	-----	-----
	871.335	572.386
	=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 15.102 determinada sobre cuentas de dudosa recuperación la cuál es suficiente para cubrir las pérdidas por deterioro de la cartera.



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
Crédito tributario IVA	107.527 (1)	106.847
Crédito tributario Retenciones en la fuente	88	102
Anticipo de impuesto a la renta	-	30.907
	-----	-----
	107.615	137.856
	=====	=====
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Impuesto a la Renta	-	210.217
Retenciones de impuesto a la renta	215.484	64.582
Retenciones de IVA	15.722	16.545
Iva por pagar	1.898	436
	-----	-----
	233.104	291.780
	=====	=====

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía ha presentado los trámites para pedir la devolución del IVA hasta el mes de diciembre del 2019, y se encuentra devuelto hasta el mes de septiembre del 2019, cabe indicar que este saldo se encuentra conformado por un saldo del año 2018 de los meses de septiembre a diciembre del 2018 por US\$ 97.000 pendientes que se les devuelva y la diferencia es de los últimos meses del año 2019 que se encuentra pendiente de devolución por US\$ 10.527.

8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos de anticipo proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Préstamos a empleados	22.051	700
Anticipo a proveedores	14.773	52.731
Cuentas por liquidar	4.293	47.150
	-----	-----
	41.117	100.581
	=====	=====



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventario materia prima y materiales	288.614	289.760
Inventarios producto terminado	304.028	157.275
Inventario de productos en proceso	127.284	113.136
Inventario de otros	8.869	5.932
	-----	-----
	728.795	566.103
	=====	=====

10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES

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

	<u>Saldo al 1 de enero del</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>	<u>(+)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>
	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Revaluación</u>	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Activación</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios (2)	364.562	140.804	-	-	505.366	-	61.979	-	567.345
Invernaderos	463.696	220.043	-	-	683.739	-	23.789	-	707.528
Maquinaria y Equipo	896.379	-	(18.027)	-	878.352	147.028	113.835	-	1.139.215
Muebles y Enseres	25.176	-	(10.568)	-	14.608	3.792	-	-	18.400
Equipos electrónicos y software	55.496	32.189	(55.496)	-	32.189	-	-	-	32.189
	1.805.309	393.036	(84.091)	-	2.114.254	150.820	199.603	-	2.464.677
Menos: Depreciación acumulada	(951.531)	(97.201)	84.091	-	(964.641)	(130.158)	-	-	(1.094.799)
	853.778	295.835	-	-	1.149.613	20.662	199.603	-	1.369.878
Terrenos	212.950	-	-	325.838	538.788	-	-	(325.838)	212.950
Construcciones en curso	-	42.537	-	-	42.537	157.066	(199.603)	-	-
Total propiedad, equipos y muebles (1)	1.066.728	338.372	-	325.838	1.730.938	177.728	-	(325.838)	1.582.828

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES (Continuación)

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

<u>Item</u>	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	25
Invernaderos	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación y software	3

(2) Se mantiene un endoso de la póliza de seguros de incendio que se mantiene sobre los edificios e instalaciones de la compañía a favor del Banco del Pichincha como garantía del préstamo que se tiene con esta entidad Financiera. (Véase nota 13)

11 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación, se presenta el movimiento de los activos biológicos durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 01 de enero del 2018</u>	<u>(+)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 01 de diciembre del 2018</u>	<u>(+)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revaluación</u>	<u>US\$</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>US\$</u>
Activos Biológicos							
Plantaciones Productivas 1)	964.894	24.717	213.723	1.203.334	9.930	(213.723)	999.541
	964.894	24.717	213.723	1.203.334	9.930	(213.723)	999.541
Menos: Amortización acumulada	(917.543)	(24.607)	7.526	(934.624)	(46.002)	54.001	(926.625)
Total, biológicos	47.351	110	221.249	268.710	(36.072)	(159.722)	72.916

(1) Los activos biológicos de Agrícola San Andrés del Chaupi S.A. corresponden a plantaciones de rosas de variedad KIARA, las mismas que son utilizadas para la producción de rosas preservadas que realiza la compañía para su exportación. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el sector de Sangolquí, barrio Jatumpungo en una extensión total de 12,5 hectáreas sembradas y productivas.



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos 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 del 2019 se han reconocido activos por impuestos diferidos un valor de US\$ 32.774 y US\$ 15.099 durante el 2018, su detalle es el siguiente:

<u>Activos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	25.811	11.850
Activos diferidos relativo a desahucio	6.963	3.249
	-----	-----
Total, Activos por Impuestos Diferidos	32.774	15.099
	=====	=====

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2019 no se han reconocido pasivos por impuestos diferidos y al 31 de diciembre del 2018 un valor de US\$ 41.856, su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivos diferidos relativo a activos fijos	-	41.856
	-----	-----
Total, Pasivos por Impuestos Diferidos	-	41.856
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2019 y 2018:

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	15.099	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	17.675	15.099
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	32.774	15.099
	=====	=====
<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	41.856	-
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	(41.856)	-
Incremento en pasivos por impuestos diferidos	-	41.856
	-----	-----
Total, pasivos por impuestos diferidos, saldo final	-	41.856
	=====	=====

c) 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	205.948	210.217
	-----	-----
Total, gasto por impuesto corriente	205.948	210.217
Impuesto diferido		
Impuesto diferido jubilación patronal	(13.961)	(11.850)
Impuesto diferido desahucio	(3.714)	(3.249)
Impuesto diferido plantaciones	-	(5.163)
	-----	-----
Total, impuesto diferido a las ganancias	(17.675)	(20.262)
	-----	-----
Total, Gasto Impuesto a la renta	188.273	189.955
	=====	=====

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2019 representan básicamente obligaciones adquiridas con entidades financieras locales, a continuación, el detalle:

	<u>Tasa de interés</u> <u>Anual</u>	<u>Porción corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Banco Internacional				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de septiembre del 2021 (1)	8,95%	55.454	44.959	100.413
		-----	-----	-----
		55.454	44.959	100.413
		=====	=====	=====

- (1) Este crédito se encuentra garantizado con un endoso de la póliza de seguros de incendios que se mantiene sobre los edificios e instalaciones de la compañía a favor del Banco. (Véase nota 10)

Los vencimientos anuales de las obligaciones se muestran a continuación:

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2021	55.454
2022	44.959

	100.413
	=====

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
(Continuación)

	2019	2018
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores nacionales	401.314	557.016
Proveedores del exterior	12.386	12.581
	-----	-----
Total, proveedores	413.700	569.597
	=====	=====

15 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y sus socios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	2019	2018
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos	158.400	158.400

A continuación, se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2019 y 2018:

	2019	2018
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>		
<u>Accionistas</u>		
María Clara Correa	-	3.728
María Clara Crespo	-	4.260
Gonzalo Correa Chiriboga	-	1.664
Ana María Correa Crespo	-	1.750
Juan Pablo Correa Crespo	-	1.271
Lucía Correa Crespo	-	1.750
María Lorena Correa Crespo	-	1.750
Irela Santos	-	555
	-----	-----
<i>Total accionistas</i>	-	16.728
	=====	=====

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Saldo al 01 de enero del <u>2019</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2019</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	374.334	1.836.649	(1.841.234)	369.749
Provisión de cuentas incobrables	5.782	9.320	-	15.102
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	306.077	45.287	(24.525)	326.839
Reserva para desahucio	86.627	15.922	(7.222)	95.327
	<u>392.704</u>	<u>61.209</u>	<u>(31.747)</u>	<u>422.166</u>

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, vacaciones, sueldos por pagar, participación de los trabajadores en las utilidades, préstamos y Aportes IESS.

17 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>		<u>2018</u> <u>US\$</u>
Anticipo de clientes	11.135	(1)	37.310
Tarjeta de crédito	4.336		9.061
	<u>15.471</u>		<u>46.371</u>
	<u>=====</u>		<u>=====</u>

- (1) Corresponde a anticipos entregados por los clientes de la compañía para el despacho de tallos, estos anticipos fueron liquidados durante los meses de enero y febrero del 2020.

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18 - 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, los resultados así obtenidos el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

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 2019 fue del 4% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados.

19 - 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 AGRÍCOLA SANANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A., con su propia estadística.

20 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía está representado por 1.016.016 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00. La ganancia o pérdida por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

Mediante Junta General Universal celebrada con fecha 08 de noviembre del 2019 se resuelve realizar el aumento de capital por un monto de US\$ 373.074 correspondiente a los resultados del año 2018, con este incremento pasa de US\$ 662.942 a US\$ 1.016.016.

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

20 - 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.

Mediante Junta General Extraordinaria celebrada con fecha 02 de mayo del 2019 se resuelve la apropiación sobre las utilidades generadas en el año 2018 por un valor de US\$ 89.300 para incrementar la reserva legal.

Pago de dividendos

Mediante Junta General Extraordinaria celebrada con fecha 02 de mayo del 2019 se resuelve la distribución de utilidades generadas en el año 2018 por un valor de US\$ 202.360.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de

Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

20 - PATRIMONIO
(Continuación)

La Junta General de Accionistas celebrada aprobó por unanimidad el registro en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez de las NIIF un valor de US\$ 24.152.

Mediante Junta General Extraordinaria celebrada con fecha 31 de diciembre del 2019 se resuelve la absorción de pérdidas de años anteriores por US\$ 275.025 con las cuentas de reserva de capital por US\$ 74.525 y US\$ 200.500 correspondiente a los efectos de adopción NIIF.

Por otro lado, en la misma junta celebrada el 31 de diciembre del 2019 se resuelve dejar sin efecto el ajuste por reevalúo realizado durante el año 2018, reversando los asientos realizados del incremento del terreno por US\$ 325.838, incremento de plantaciones por US\$ 213.723, la generación de activos diferidos por US\$ 47.019; con las cuentas donde fueron registrados estos valores dentro del patrimonio como son la cuenta de ORI superavit por revaluación por US\$ 492.542.

21 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Botones</u>	<u>US\$</u>	<u>Botones</u>
Exportaciones	5.550.683	4.099.257	5.814.182	3.984.294
	=====	=====	=====	=====

22 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Materiales directos	1.750.397	2.463.840
Mano de obra directa	916.369	570.361
Materiales indirectos	297.302	363.670
	-----	-----
	2.964.068	3.397.871
	=====	=====



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sueldos y beneficios sociales	345.543	304.754
Mantenimiento	368.630	62.653
Honorarios profesionales	43.557	32.576
Jubilación patronal	50.019	35.239
Desahucio	12.562	11.022
Eventos	10.383	18.719
Cuotas y suscripciones	33.028	13.922
Impuestos y contribuciones	33.098	275
Regalías	27.493	10.225
Seguros	25.616	5.867
Trámites tributarios y municipales	10.441	-
Suministros de oficina	10.926	1.133
Amortizaciones	4.598	6.772
Consumo de teléfonos	5.368	6.048
Combustibles y lubricantes	2.219	1.420
Depreciaciones	1.216	3.218
Otros	42.546	36.728
	-----	-----
	1.027.243	550.571
	=====	=====

24 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Transporte	380.226	354.737
Sueldos y beneficios sociales	59.147	21.156
Comisiones en ventas	15.096	34.094
Gastos de viaje	12.960	19.045

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**24 - GASTOS DE VENTA
(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Provisión de incobrables	9.320	5.782
Atención a clientes	4.340	732
Gastos de representación	1.766	-
Trámites de despacho	1.434	542
Publicidad	1.076	3.213
Otros	542	163
	-----	-----
	485.907	439.464
	=====	=====

25 - OTROS GASTOS

Los otros gastos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo financiero de jubilación y desahucio	29.765	24.046
Interés préstamos	14.426	16.149
Gastos bancarios	6.544	12.005
Otros	26.917	100.899
	-----	-----
	77.652	153.099
	=====	=====

26 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otros ingresos	2.074	894
	=====	=====

2019



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

27.1- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e 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 antes de participación de trabajadores	997.887	997.887	1.274.071	1.274.071
	-----	-----	-----	-----
15% participación trabajadores	149.683	(149.683)	191.111	(191.111)
	=====		=====	
<u>Diferencias permanentes</u>				
Menos - Incremento neto de empleados		(31.341)		(69.421)
Más - Gastos no deducibles (1)		26.916		100.635
<u>Impuestos diferidos</u>				
Jubilación patronal y desahucio (neto)		92.346		68.632
	-----	-----	-----	-----
Base para impuesto a la renta		936.125		1.182.806
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		936.125		682.805
Base para impuesto a la renta (re inversión)				500.000
		-----		-----
22% Impuesto a la renta		205.947		210.217
		=====		=====

- (1) Corresponde a Gastos no deducibles para este período pero que se podrán usar en períodos siguientes. Los valores comprendidos son: provisión de cuentas incobrables por US\$ 527, otros gastos sin soporte de documentos aprobados por el SRI por US\$ 26.389

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**27 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES
EN LAS UTILIDADES
(Continuación)**

27.2 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:

	2019			2018		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>		<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	
		<u>US\$</u>	<u>%</u>		<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		205.947	24,28%		210.217	19,41%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		186.605	22,00%		238.251	22,00%
Resultado contable antes de	848.204			1.082.960		
Impuesto						
Tasa nominal	22%			22%		
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		19.342	2,28%		(28.034)	-2,59%
		=====	=====		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	26.916	5.922	0,70%	100.635	22.140	2,04%
Incremento neto de empleados	(31.341)	-6.895	-0,81%	(69.421)	-15.273	-1,41%
Ingresos exentos	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Impuesto diferido neto	92.346	20.316	2,40%	68.632	15.099	1,39%
Diferencia por reinversión		-	0,00%		(50.000)	-4,62%
		-----	-----		-----	-----
		19.343	2,28%		(28.034)	-2,59%
		=====	=====		=====	=====

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - 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 calendario 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:

- **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:

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

- 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.
- 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).



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

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.

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, cunícola y carnes, que se mantengan en estado natural.

Ingresos desde	Ingresos hasta	Exportación	
		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%

AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

Producción y comercialización local

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.

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.



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

- 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.
- 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.



AGRÍCOLA SAN ANDRÉS DEL CHAUPÍ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS **(Continuación)**

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%

29 - 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 abril 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 General de Accionistas sin modificaciones.


María Clara Correa
Gerente General


Cristhian Cevallos
Contador