INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE **PÁGINA**

Informe del auditor independiente	1 - 3
Estados de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado Integra	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 28

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente aceptadas en el Ecuador
US$	U.S. dólares estadounidenses
SRI	Servicios de Rentas Internas

ECON. FELIPE E. BLANCO MUÑOZ
Auditor Externo SC-RNAE N° 065

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 12 de abril del 2019

A los Señores Accionistas de:

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y el estado de resultado y otro resultado integral, el estado de cambios de patrimonio y el estado de flujo de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones, los cambios de patrimonio y sus flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

He llevado a cabo mi auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, valores y Seguros. Mi responsabilidad con relación con esas normas se detalla más adelante en "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoria de los Estados Financieros". Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para emitir mi opinión calificada de auditoría, de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido mis otras responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos.

Asuntos claves de Auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación

Cdla. Sauces 3 Mz. 188F V. 21 *Casilla N° 09 – 01 – 011246*
Teléfono: 2824792 Cell: 0997837656 *Guayaquil – Ecuador*
ecofelipeblancom@gmail.com

de mi opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No he identificado asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorreciones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria (NIA) siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales sí, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

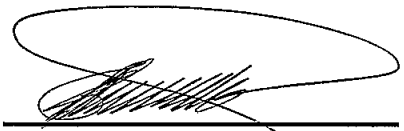
- Identifiqué y evalué los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría que responden a estos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores materiales por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales tergiversaciones, o la anulación del control interno.
- Obtuve entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalué la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas por la Administración.
- Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estoy obligado a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Mi opinión al respecto se emitirá en un informe por separado para uso exclusivo del Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,



Econ. Felipe E. Blanco Muñoz
SC-RNAE 065; C.P.A. 11685

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017
(Continuación)

		2018 US$	2017 US$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	2.76	2.53
Cuentas por cobrar	5	966,152.60	969,842.72
Inventario	6	9,836.44	23,361.41
Activos Biológicos	7	182,838.94	123,181.32
Total Activo Corriente		**1,158,830.74**	**1,116,387.98**
ACTIVO FIJO			
Propiedades y equipos	8	188,093.29	159,229.82
TOTAL DEL ACTIVO		**1,346,924.03**	**1,275,617.80**
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	10	1,117,136.10	1,081,587.78
Obligaciones bancarias	11	7,123.42	5,481.95
Gastos acumulados por pagar	12	13,568.06	7,179.11
Pasivos por impuestos corrientes	13	1,291.59	638.63
Total de pasivo corriente		**1,139,119.17**	**1,094,887.47**
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones a largo plazo	14	703.68	379.75
Total de pasivo no corriente		**703.68**	**379.75**
TOTAL PASIVO		**1,139,822.85**	**1,095,267.22**

Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017
(Continuación)

		2018 US$	2017 US$
PATRIMONIO			
Capital social	15	800.00	800.00
Reserva Legal	17	400.00	400.00
Utilidad acumulada de ejercicios anteriores		27,578.98	19,219.94
Reserva acumulada Adop. NIIF primera vez	18	151,571.60	151,571.60
Utilidad del Ejercicio		26,750.60	8,359.04
TOTAL PATRIMONIO NETO		**207,101.18**	**180,350.58**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,346,924.03**	**1,275,617.80**

Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017
(Continuación)

		2018 US$	2017 US$
INGRESOS			
Ventas netas		425,683.32	225,825.00
Otros Ingresos		10,000.00	4,992.60
TOTAL DE INGRESOS		**435,683.32**	**230,817.60**
MENOS COSTOS Y GASTOS VARIOS			
Costo de venta		(296,971.25)	(159,177.42)
Gastos Administrativos		(98,256.78)	(57,483.42)
Utilidad antes participación trabaj. E Imp. Renta		**40,455.29**	**14.156.76**
15% Participación trabajadores		(6,068.29)	(2,123.51)
Impuesto a la Renta	19	(7,636.40)	(3,674.21)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**26,750.60**	**8,359.04**
UTILIDAD NETA POR ACCION ORDINARIA	16	**1.33753**	**0.417952**

Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América US$)

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO ACUMULADO 1° VEZ ADOP. NIIF	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1° de enero del 2017	**800.00**	**400.00**	**19,219.94**	**151,571.60**	**171,991.54**
MOVIMIENTOS AÑO 2017					
Utilidad del ejercicio 2017			8,359.04		8,359.04
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**800.00**	**400.00**	**27,578.98**	**151,571.60**	**180,350.58**
MOVIMIENTOS AÑO 2018					
Utilidad del ejercicio 2018			26,750.60		26,750.60
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**800.00**	**400.00**	**54,329.58**	**151,571.60**	**207,101.18**

Abog. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017
(Continuación)

	2018 US$	2017 US$
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Valores recibidos de clientes	375,002.61	218,642.38
Efectivo pagado a proveedores, gastos, empleado.	(352,947.42)	(218,903.00)
Otros Ingresos	10,000.00	4,992.60
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	**32,055.19**	**4,731.98**
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos, neto	(33,696.43)	0.00
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	**(33,696.43)**	**0.00**
FLUJO DE EFECTIVO POR LA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro bancario	7,123.42	5,481.95
Pago sobregiro bancario	(5,481.95)	(10,211.47)
Efectivo neto utilizado en actividades de Financiamiento	**1,641.47**	**(4,729.52)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo durante el año	0.23	2.46
Más efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2.53	0.07
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**2.76**	**2.53**

Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017
(Continuación)

	2018 US$	2017 US$
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	26,750.60	8,359.04
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	4,832.96	340.08
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar	3,690.12	(489,004.97)
Inventarios	13,524.97	(13,762.86)
Activo Biológico	(59,657.62)	10,930.33
Cuentas por pagar	35,548.32	483,751.59
Gastos acumulados por pagar	6,388.95	3,775.34
Pasivos por impuestos corrientes	652.96	(36.32)
Provisiones a largo plazo	323.93	379.75
EFECTIVO NETO PROVISTO UTILIZADO	471.63	(3,967.14)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**32,055.19**	**4,731.98**

Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017

- **INFORMACIÓN GENERAL**

La **COMPAÑÍA AGRÍCOLA EN PREDIOS RÚSTICOS SAN FRANCISCO S.A.**, de nacionalidad ecuatoriana, se constituyó en el Ecuador ante el Notario Tercero Dr. Miguel Falconí Rodríguez del Cantón Guayaquil, el 11 de marzo del año 1967, luego se constituyó bajo la razón social de **HACIENDA SAN FRANCISCO SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS**, mediante la Escritura Pública, otorgada ante el Dr. Tobías Alvarado Fuentes, Notario del Cantón San Jacinto de Yaguachi, el 18 de junio de 1970, e inscrita en el Registro de la Propiedad del mismo Cantón, el 29 de junio de 1970. Luego se transformó en **HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.**, mediante Escritura Pública otorgada ante el Ab. Eduardo Falquez Ayala, Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, el 15 de diciembre de 1989, e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón San Jacinto de Yaguachi el 06 de marzo de 1990.

El objetivo principal de la Compañía es dedicarse en la forma más amplia al cultivo y comercialización de toda clase de productos agrícolas, a la crianza, engorde y desgolle de ganado de todo tipo.

Las Oficinas de **HACIENDA SAN FRANCISCO S.A.** están ubicadas en el Cantón San Jacinto de Yaguachi, parroquia General Pedro J. Montero (Boliche), Km. 35 vía Durán – Tambo, referencia de ubicación Hacienda La Niña.

Al 31 de diciembre del 2018 – 2017, el personal total de la Compañía es de 7 - 5 empleados y trabajadores que se encuentran distribuidos en los diversos departamentos de la Compañía. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas o NIIF para PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de

Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Ingles) y que serán aplicadas de manera uniforme en todos los años que se presentan los estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de mediación.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 sección 11 para las PYMES, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sección 13 para PYMES o el valor en uso de la NIC 36 sección 27 para PYMES.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la mediación del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la identidad puede acceder a la fecha de mediación.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.3 Moneda Funcional y moneda de presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América moneda adoptada por la República del Ecuador como resultado del proceso de dolarización de la economía en marzo del 2000, a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal y consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico que opera la Compañía, y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financiero es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. El efectivo disponible se contabiliza a su valor nominal, y se sub clasifica en el siguiente componente:

2.4.1 Bancos

Se considera como bancos todos los ingresos en efectivos, cheques o transferencias bancarias que obtienen la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. Referente a egresos corresponden a giros de cheques para pagos a proveedores, servicios básicos, sueldos, etc.

2.5 Activos y pasivos financieros

La compañía clasifica sus activos en instrumentos financieros no derivados que consisten en cuentas por cobrar clientes y préstamos, y en cuentas por pagar vigente hasta su vencimiento, inicialmente se registran su valor razonable. Un activo financiero se da la baja cuando el derecho contractual de la compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero caduca, o cuando es transferido el activo financiero de la compañía a otra parte sin mantener el control sustancial de los riesgos y beneficios del activo. Con respecto a los pasivos financieros, la baja se la reconoce cuando la obligación expira o es cancelada, la clasificación depende del propósito con el que se adquieran. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

A continuación se presenta el siguiente detalle:

Notas a los estados financieros (continuación)

2.5.1 Cuentas por cobrar clientes y otras

* Las cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables y son registradas a su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas.

** Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponden a montos adeudados por préstamos en efectivo y por venta de bienes, están registrados a su valor nominal y no generan intereses.

2.5.2 Prestamos

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con cobros fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes con vencimiento menor a 1 año y con vencimiento mayor a un año desde de la fecha del balance que se clasifica como activos no corrientes.

2.5.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

* Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados por pagos determinables. El período de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 30 a 90 días y no devengan intereses.

** Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a obligaciones de pagos adquiridas por préstamos en efectivo, están registradas a su valor nominal y no generan intereses.

2.6 Inventarios

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable el menor, el costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, transporte y otros costos directamente atribuible a la adquisición de los bienes, los descuentos por rebajas comerciales son deducidos para determinar el costo de adquisición. Los inventarios de la compañía están clasificados en materia prima, fungicidas y herbicidas, combustibles, lubricantes y aditivos, repuestos y otros insumos.

2.7 Activos Biológicos

Corresponden a los registros de animales vivos como son ganados en crecimiento y de cultivo de caña dulce en proceso, imputándose todos los gastos ocasionado hasta el momento de comercialización, los costos están registrados a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, la determinación de su valor razonable de un activo biológico puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos como es la edad o calidad.

Los activos biológicos se describen de acuerdo a las existencias en potreros y cultivos de caña de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases de cría, cultivo y las demás actividades hasta el momento de su comercialización.

Si el valor razonable de un activo biológico no es determinado de una manera confiable por no existir un mercado activo, el valor es considerado a precios referenciales de mercado y de no existir estos precios, se optará por el valor actual de los flujos futuros que generará el activo biológico durante su vida útil.

Existen 147.2 hectáreas en proceso de cultivo de caña dulce y 165.0 hectáreas de potreros para la crianza de ganado.

2.8 Pagos anticipados

Corresponden anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función de la entrega del bien o servicio soportando la respectiva factura: así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

2.9 Activos por impuestos corrientes

Se registran los impuestos corrientes todos ellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el periodo corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al Impuesto a la Renta.

2.10 Propiedades y equipos

2.10.1 Mediación en el momento del reconocimiento

El costo de propiedad y equipos comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo.

Los gastos posteriores a la compra son capitalizados cuando se estima beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

La compañía considera como propiedades y equipos a todo bien que le sirve para obtener beneficios económicos en el futuro a la empresa y que el costo pueda ser medido con fiabilidad de acuerdo al tipo de activos, todas aquellas propiedades y equipos que no cumplen con estas condiciones señaladas anteriormente la considera como gastos.

2.10.2 Mediación posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial las instalaciones fijas, máquinas y equipos, vehículos, muebles y enseres, muebles de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.10.3 Mediación posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

2.11 Activos intangibles

Corresponden las licencias para los programas informáticos que al momento de su adquisición se registran al costo razonable y son amortizados durante tres años que es la vida útil. Los gastos que generan durante el mantenimiento de los programas informáticos se reconocen como gastos en el periodo que se producen.

2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe registrar el 15% de su ganancia antes de la deducción de impuesto a la renta para ser repartido entre sus trabajadores, es registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

2.13 Provisión impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta, se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la base imponible, y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigido.

2.14 Impuestos y beneficios sociales

Los impuestos representan una obligación a cancelar a la administración tributaria, liquidados de manera mensual según las disposiciones y reglamentos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, y los beneficios sociales son reconocidos por el método del devengado y están basados por obligaciones producidos por eventos pasados y lo ordenado por el Código del Trabajo y Leyes y Reglamentos de la Seguridad Social (IESS).

2.15 Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias están registradas con bancos y otras instituciones financieras locales con plazo de vencimiento corriente y llevado al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta también se incluyen los sobregiros bancarios.

2.16 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

2.16.1 Ingresos diferidos

Las transacciones por la cuales la Compañía recibe efectivo tales como anticipos por ventas de productos por los cuales no ha ocurrido el despacho; y las condiciones para el reconocimiento de ingresos no se han cumplido, son registradas como Ingresos Diferidos o Anticipos de Clientes.

Estos ingresos diferidos se reconocen en resultados en medida que se prestan los servicios o se entregan los bienes.

2.17 Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando cumplen cada una de las condiciones de venta.

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser movidos con fiabilidad.
- La compañía no conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- La compañía con la venta transfiere al comprador todo riesgo de tipo significativo.
- Los ingresos ordinarios como resultados de la venta de servicios pueden medirse con fiabilidad.

2.18 Costos y gastos

Los costos y gastos son registrados al costo histórico. Estos costos y gastos son reconocido a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago y son registrado en el periodo más cercano que se conoce.

2.19 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y equivalentes, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.19.1 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuara reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.19.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos consecuentes de la perdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la perdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la perdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado.

2.20 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmienda emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de

adoptar estas noemas según corresponda, cuando entren en vigencia a partir del 1° de enero del 2019.

- NIIF 16 - Arrendamientos
- CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos
- Modificaciones a la NIIF 9: Características de pago anticipado con compensación negativa
- Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación del plan
- Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- NIIF 3 - Combinaciones de negocios
- NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos
- NIC 12 - Impuestos a las ganancias
- NIC 23 - Costos por préstamos
- NIIF 17 - Contratos de seguro
- Modificación a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre una inversión y su asociada o negocio conjunto.

  Los aspectos más relevantes de la NIIF que se consideran aplicables, la Compañía ha tomado en consideración algunas modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 "Instrumentos Financieros" reemplaza a NIC "39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", para los periodos anuales y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y mediación de instrumentos financieros y deterioro de estos.

Pérdida futura esperada

La adopción de NIIF 9ha modificado la valoración y contabilización de las pérdidas por el valor de sus activos financieros, al reemplazar el enfoque de pérdida incurrida de NIC 39 por un enfoque de pérdida de crédito esperada. NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión por este nuevo enfoque para todos sus activos financieros medidos al costo amortizado y aquellos valorados a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Otras enmiendas e interpretaciones no tienen un impacto en los estados financieros

NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

La NIIF 15 sustituye a la NIC 11 Contratos de Construcción, a la NIC 18 Ingresos y las interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, salvo limitadas excepciones.

La NIIF 15 establece un modelo de cinco etapas que aplica la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes y requiere que el ingreso se reconozca por un importe que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicio a un cliente.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada etapa del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilización de los costes incrementales para obtener un contrato y de los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además, dicha normativa requiere desgloses adicionales.

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 que determina si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo de arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamientos futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	2018 US$	2017 US$
N/C desmaterializadas (recuperación IVA)	2.76	2.53
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO	**2.76**	**2.53**

Nota de crédito tributario y/o desmaterializado corresponde a documento emitido de forma electrónica e inmaterial por el Servicio de Rentas Internas (SRI), por devolución de impuestos al valor agregado (IVA), sin restricciones y de libre negociación o para ser aplicado mediante compensación en el pago de impuestos mensuales.

5.- CUENTAS POR PAGAR

	2018 US$	2017 US$
Cuentas por cobrar relacionadas	108,618.23	262,141.02
Clientes no relacionados	182,355.21	0.00
Clientes Relacionados	673,055.31	704,729.81
Empleados	1,467.45	637.13
Anticipo a proveedores	76.52	76.52
*Activos por impuestos corrientes	579.88	2,258.24
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**966,152.60**	**969,842.72**

Anticipo a Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2018 - 2017, incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

Los saldos de estos rubros Al 31 de diciembre del 2018 - 2017, han sido ratificados mediante el análisis de muestreo de las cuentas corrientes.

La administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de su cuenta por cobrar.

Clientes relacionados.- Al 31 de diciembre del 2018 - 2017, corresponde a ventas de bienes.

Cuentas por cobrar a relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2018 - 2017, corresponde a importe entregados como préstamos a Compañías filiales, la administración de la Compañía considero que no era necesaria una provisión de intereses.

***Activos por impuestos corrientes.-** Al 31 de diciembre del 2018 – 2017, los activos por impuestos corrientes corresponde a crédito tributario por impuesto al valor agregado (IVA), por el valor de US$579.88, y por crédito tributario de impuesto a la renta de la Compañía por el valor de US$2,258.24 que corresponde al año 2017.

6.- INVENTARIOS

	2018 US$	2017 US$
Materia prima	916.27	333.05
Fertilizantes	2,887.63	2,752.50
Fungicidas, herbicidas e insecticidas	4,365.93	16,398.78
Repuestos y herramientas	1,666.61	3,102.21
Otros insumos	0.00	774.87
TOTAL INVENTARIOS	**9,836.44**	**23,361.41**

7.- ACTIVOS BIOLOGICOS

	2018 US$	2017 US$
Ganado vacuno para la venta	93,729.74	67,175.92
Cultivo de caña dulce	89,109.20	56,005.40
TOTAL DE ACTIVOS BIOLOGICOS	**182,838.94**	**123,181.32**

8.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

8.1 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, los años de vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación de las propiedades, equipos e instalaciones y otros son como siguen.

DESCRIPCIÓN DEL ACTIVO	VIDA ESTIMADA	% DEPRECIACIÓN
Terrenos		
Edificios e instalaciones	20 años	5 %
Infraestructura	20 años	5 %
Maquinarias y equipos	10 años	10 %

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

8.2 Venta o retiro de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que se dé por la venta o retiro de un activo fijo, es calculada como la diferencia entre el valor en libros y el precio de venta del activo y reconocida en resultados.

El rubro de propiedades y equipos está conformado de la siguiente manera:

Conceptos	Saldo al 1° enero 2018	Adiciones	Saldo al 31 de dic. 2018
Terrenos	150,000.00		150,000.00
Instalaciones e infraestructura	3,400.00		3,400.00
Obras en curso	6,390.00		6,390.00
Maquinarias y equipos	1,634.00		1,634.00
Vehículos, equipos de transp.	0.00	33,696.43	33,696.43
Suma	161,424.00	33,696.43	195,120.43
Depreciación acumulada	(2,194.18)	(4,832.96)	(7,027.14)
Valor neto	159,229.82	28,863.47	188,093.29

Los gastos de las depreciaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

9.- PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

La compañía no dispone del estudio de precios de transferencias de las transacciones efectuadas por ventas de servicios con partes relacionadas locales correspondientes al año 2018, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón que el plazo para su presentación antes las autoridades tributarias, vencerá en el mes de junio del 2019. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia en el mercado. A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la compañía considera que a los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

10.- CUENTAS POR PAGAR

	2018 US$	2017 US$
Proveedores no relacionados	151,848.26	53,605.32
Proveedores relacionados	77,956.52	74,979.15
Cuentas por pagar relacionadas	887,331.32	953,003.31
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	**1,117,136.10**	**1,081,587.78**

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

11.- OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

	2018 US$	2017 US$
Banco de Machala Cta. Cte. #Sobregiros	7,122.42	5,481.95
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO	**7,122.42**	**5,481.95**

12.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En el presente rubro se encuentran provisionados los beneficios sociales, jornales y obligaciones con el IESS, acumulado AL 31 de diciembre del 2018 - 2017.

12.a.- BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR

	2018 US$	2017 US$
Décimo tercer sueldo	597.19	962.62
Décimo cuarto sueldo	1,107.76	713.24
Vacacione	3,450.68	1,608.33
15% participación trabajadores en utilidades	6,068.29	2,123.51
Ley Orgánica Discapacidad	1.61	1.61
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR	**11,225.53**	**5,409.31**

Los beneficios que correspondían pagar por los ejercicios económicos del 2018 - 2017 fueron cancelados en los establecidos.

12. a.1.- Participación a trabajadores.-

De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables.

12. a.2.- Beneficios sociales.-

Al 31 de diciembre 2018 - 2017, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de trabajo.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

12.b.- OBLIGACIONES CON EL IESS

	2018 US$	2017 US$
Préstamos quirografarios	301.15	238.07
Préstamos hipotecarios	312.98	0.00
Vacaciones	173.99	0.00
Aportes individuales IESS	685.96	676.00
Aportes patronales IESS	754.19	742.51
Contribución SECAP	57.13	56.61
Contribución IECE	57.13	56.61
TOTAL BENEFICIOS CON IESS	**2,342.53**	**1,769.80**

13.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2018 US$	2017 US$
Impuesto a la renta de Compañía	1,121.34	0.00
Retención IVA 70%	0.00	340.62
Retención impuesto a la Renta 1%	119.31	194.96
Retención impuesto a la renta 2%	50.94	103.05
TOTAL BENEFICIOS CON IESS	**1,291.59**	**638.63**

14.- PROVISIONES A LARGO PLAZO

	2018 US$	2017 US$
Jubilación Patronal	259.35	157.35
Desahucio	444.33	222.40
TOTAL PROVISIONES A LARGO PLAZO	**703.68**	**379.75**

La compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda. quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal, establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

perjuicio de la jubilación que les corresponde en sus condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre 2018. Los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basado en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

A partir del año 2018, será deducibles solo los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

15- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, es de US$ 800.00 dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas, de un valor nominal de cada una de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US$0.04), numeradas del cero cero uno a veinte mil inclusive y está integrado de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	Tipo de Inversión	N° de acciones	Capital US$.
Chica Ávila Jenny Florisa	Nacional	100	4.00
Fideicomiso Agrícola	Nacional	19.850	794.00
Mantilla Castillo Edin Luis	Nacional	50	2.00
Totales		**20.000**	**800.00**

El 14 de diciembre del 2017, se ha registrado la transferencia que realizo el Sr. Jaime Gerardo Hurtado León cede y transfiere cincuenta (50) acciones ordinarias y nominativas a favor de la Sra. Jenny Florisa Chica Ávila, todas las acciones tienen un valor nominal de US$0.04 cada una de ellas; tanto el Cedente como el Cesionario son de nacionalidad ecuatoriana.

Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC11-00393 emitido en octubre 2011 por Servicios de Rentas Internas los sujetos pasivos o la compañía, deben informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe (12 de abril del 2019), la compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el organismo de control por el año 2018.

16- UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA

La utilidad o pérdida básica por acción es calculada dividiendo la utilidad o pérdida neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2018 - 2017.

17.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o puede ser capitalizada en su totalidad.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

18.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA LAS PYMES

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES. De acuerdo a resolución N° SG.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, el saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizado 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.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

19.- RÉGIMEN TRIBUTARIO

Calculo anticipo de impuesto a la renta

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Sí el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, el valor del anticipo se convierte en el impuesto a la renta causado definitivo que deberá ser pagado.

Pasivo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2018 - 2017 no existen partidas que no generen diferencias temporarias imponibles ni pasivos por impuesto diferido.

Revisión tributaria

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

a.-En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo;

b.-En seis años, a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y,

c.-En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2011 de acuerdo con lo indicado en el literal b) anterior, ha prescrito.

Amortización de pérdidas operativas

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades gravables que se obtengan por parte de la compañía, dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha compensación exceda, en cada periodo, el 25% de las utilidades obtenidas.

Notas a los estados financieros (continuación)

Tasa del impuesto a la renta de sociedades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tasa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, hasta el año 2017.

A partir del año 2018, la tasa del impuesto a la renta será del 25%. Sin embargo, la tarifa impositiva será del 28% en aquellos casos en que la compañía tenga acciones residentes o establecidas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tasa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Para el año 2018 - 2017 la tasa de impuesto a la renta utilizada fue de 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 - 2017 se determinó como sigue:

	2018 US$	2017 US$
Utilidad antes 15% participación trabajadores en las utilidades y 22% impuesto a la Renta	40,455.29	14,156.76
(-) 15% Participación de trabajadores en las utilidades	(6,068.29)	(2,123.51)
(+) Gastos no deducibles	323.93	0.00
(-) Deducciones adicionales	0.00	(3,242.38)
Saldo de utilidad gravable	34,710.93	8,790.87
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 22%	**7,636.40**	**1,933.99**
(-) Anticipo determinado y pagado para el ejercicio anual (aplicando decreto #210)		(3,647.21)
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en 2018	(4,256.82)	(2,258.25)
(-) Crédito tributario de año anterior	(2,258.24)	0.00
Saldos del anticipo pendiente de pago	0.00	1,740.22
Imp. Renta causado definitivo a pagar	**1,121.34**	**(2,258.25)**

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyen a sociedades nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Los dividendos que se distribuyen a favor de personas naturales nacionales están sujetas a retención en fuente adicional, la que no superará la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25%); y las sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetas a la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (28%).

Cambios en la legislación tributaria

Con fecha 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, referimos los cambios de aspectos tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- El Reglamento incluye la **aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas,** tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del "Código de la Producción"; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la Salida de Divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.
- **La generación de empleo** dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el periodo de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.
- En relación al **Impuesto a la Renta,** los contribuyentes de las empresas existentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.
- Dentro de la **exoneración de impuesto a la salida de divisas,** los beneficios aplicarán para los contratos de inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.
- El Decreto establece los criterios de transparencia y sustancia económica aplicables a todos los beneficios e incentivos en cuanto al estándar de transparencia y la sustancia en la actividad económica. Asimismo, establece las condiciones del fondo de garantías para el fomento productivo del sector de la economía popular y solidaria.
- El documento presenta las reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, del Impuesto a la Salida de Divisas, del Impuesto Anual a los Vehículos Motorizados, y de la Ley de Registro Único de Contribuyentes (RUC).
- También incluye las reformas al Reglamento General de la Ley de Minería, a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo, de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, del título de facilitación aduanera para el comercio, del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.

- Igualmente, el decreto establece las reformas a la Ley Orgánica de Movilidad Humana, a la aplicación de la Ley de Turismo y de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.

a) Ley reformatoria para la equidad tributaria en el ecuador

- Devolución para exportadores habituales: se establece la devolución del ISD en la importación de materias primas y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten en un plazo no mayor a 90 días sin intereses. Las materias primas y bienes de capital serán definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Amplía la base de sujeto pasivo del impuesto mensual a los activos en el exterior a entidades privadas del mercado de valores y otras sujetas a control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, conforme lo que dictamine la Junta.
- Se elimina el Capítulo III "Creación del impuesto a las tierras rurales" del título cuarto "Creación de impuestos reguladores"

b) Código tributario

- Se establece la posibilidad de declarar masivamente la extinción de obligaciones que sumadas por cada contribuyente sean de hasta un salario básico unificado, siempre y cuando a la fecha de la emisión de la respectiva resolución de extinción se hayan cumplido plazos de prescripción de la acción de cobro, háyase o no iniciado la acción coactiva.
- Se establece la posibilidad, para el coactivado, para que pueda hacer cesar o reemplazar las medidas precautelarías, garantizando la totalidad de la obligación, justificando documentadamente una garantía para el efecto.

c) Disposiciones adicionales relevantes

Los sujetos pasivos que tengan actualmente una deuda con el Servicio de Rentas Internas desde medio salario básico unificado (US$ 193.00), hasta los cien salarios básicos unificados (US$ 38,600.00), incluidos tributos, intereses y multas, tendrán un plazo de 120 días para presentar una facilidad de pagos de dichas deudas de hasta 4 años sin garantías. Una vez solicitada las facilidades de pago suspenderá la coactiva, conforme lo establecido en el Código Tributario.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal.
Con fecha diciembre 29 de del 2015 se promulgo la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la renta

- **Ingresos gravados.-** Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derecho de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado
- **Deducibilidad de gastos.-** En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.

- No se consideraran deducibles los gastos de promoción y publicidad en alimentos hiperprocesados. El criterio para definir tal calidad la establecerá la autoridad sanitaria competente.

- Vía reglamento se establecerán los límites para deducibilidad de gastos de regalías servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinado que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

- No se aceptará la deducción por perdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

- No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

- **Anticipo de impuesto a la renta**

  - Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la formula el valor del revaluó de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

  - Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

19.- RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminados el 31 de diciembre del 2018 - 2017 han sido reclasificados para propósitos de presentación del informe, de conformidad de las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financiero (12 de abril del 2019), no se produjeron eventos que, en la opinión de administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.