

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1- INFORMACIÓN GENERAL.

ESTULITY S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada el 14 de marzo del 2002, la misma que fue registrada en el Registrador Mercantil en abril 26 del 2002, mediante Resolución # 2678 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en abril 17 del 2002. Su actividad principal es dedicarse a la venta, permuta, corretaje, administración, agenciamento, explotación y anticrisis de bienes inmuebles; y también brinda los servicios de asesoramiento empresarial en la gestión para la recuperación de cartera de clientes.

Los accionistas de la compañía ESTULITY S. A. son los Sres. Santiago Accini Sotomayor con una participación del 30,00 % y Rochely Calderón Sotomayor con una participación mayoritaria del 70,00 %; las mismas que comprenden 750 y 1,750 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de US\$1,00 cada acción, respectivamente.

En marzo 30 del 2020, mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía ESTULITY S. A., correspondiente al ejercicio económico del año 2019, la entidad dio cumplimiento a todas las disposiciones de la Junta General de Accionistas, las cuales no han tenido incidencias en las actividades administrativas, por lo tanto, no tuvieron que adoptar medidas extraordinarias.

AGROESTULITY S. A., fue constituida en noviembre 7 del 2016 en el cantón Samborombón de la provincia del Guayas, mediante escritura pública registrada en el Registrador Mercantil de acuerdo a Resolución #599 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en noviembre 18 del 2016. Su actividad principal es dedicarse al cultivo de Caña de Azúcar.

La Compañía AGROESTULITY S. A. (Entidad Controlada), su composición patrimonial es la siguiente:

	<u>No. de Acciones</u>	<u>Participación en acciones</u>
ESTULITY S. A.	210.000	70,00 %
SRA. ROCHEL Y SOTOMAYOR CALDERON	90.000	30,00 %
Totales	300.000	100 %

De acuerdo al Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en marzo 30 del 2020, de la compañía AGROESTULITY S. A., correspondiente al ejercicio económico del año 2019, la entidad dio cumplimiento a todas las disposiciones de la Junta General de Accionistas, las cuales no han tenido incidencias en las actividades administrativas, por lo tanto, no tuvieron que adoptar medidas extraordinarias.



ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de las Compañías que consolidan ESTULITY S. A. y AGROESTULITY S. A., con corte al 31 de diciembre del 2019; tales como:

	<u>No. de Empleados</u>
ESTULITY S. A.	4
AGROESTULITY S. A.	5
Total Empleados	9

2- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables utilizadas por ESTULITY S. A. (entidad controladora); y de la entidad relacionada AGROESTULITY S. A. (compañía controlada), son consistentes y uniformes con las que utilizan en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros consolidados de la compañía controladora y de la entidad controlada al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

La Administración de la compañía controladora es responsable de la preparación y presentación razonable de los estos estados financieros consolidados.

Bases de la Preparación y Presentación - De acuerdo con lo estipulado en las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), los estados financieros de la entidad controladora que posee la inversión en la compañía controlada (entidad donde ejerce control), presenta sus estados financieros sobre una base consolidada, que comprenden los estados consolidados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES); sin embargo, también permite que la entidad controlada conjuntamente y asociada, puedan presentar estados financieros separados cuando la entidad así lo elija, o se lo requiera por regulaciones locales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 10, según corresponda, y en la Resolución de la SCVS No. SC.ICLDCCP.G.14.003 del 14 de febrero del 2014, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes y aplicadas de manera uniforme y consistente a todos los períodos que se presentan; tales como:

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Base de Consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), aplicables a "Consolidación de Estados Financieros", e incluyen los estados financieros de ESTULITY S. A., y de la compañía relacionada AGROESTULITY S. A., que poseen accionistas comunes, tienen administración contratada y actividades sustancialmente relacionadas.

ESTULITY S. A., entró al proceso de consolidación de estados financieros a partir del ejercicio económico 2017.

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la compañía principal y de la sociedad controlada. La Compañía principal (controladora), y de la entidad relacionada (controlada) presentan los estados financieros consolidados de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados".

Los resultados de las relacionadas se incluyen en el estado consolidado de resultados integrales desde la fecha de adquisición de la participación.

Los saldos y transacciones entre partes relacionadas han sido completamente eliminados en el proceso de la consolidación.

La transacción sobre la inversión en acciones de ESTULITY S. A., que mantiene en AGROESTULITY S. A., se registró al costo de adquisición, la misma que fue sujeta a eliminación en el proceso de consolidación de los estados financieros.

Una compañía tiene control cuando:

- a) Tiene poder sobre la participada.
- b) Está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y;
- c) Tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos.

La entidad controlada (compañía relacionada) fue creada para alcanzar objetivos concretos de actividades de cultivo de caña de azúcar, y la entidad controladora a la venta, permuta, corretaje, administración, agenciamiento, explotación y anticrisis de bienes inmuebles; y también brinda los servicios de asesoramiento empresarial en la gestión para la recuperación de cartera de clientes.

ESTULITY S.A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan crédito tributario del impuesto al valor agregado y retención en la fuente de impuesto a la renta practicados por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

Propiedades, planta y equipos - Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los terrenos agrícolas se encuentran contabilizados al costo de adquisición.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realizan de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

A continuación se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres de oficina	10
Vehículos, equipos de transporte y camiónero móvil	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate, por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Propiedades de Inversión - Representa el costo de adquisición de terreno agrícola, sin uso, el mismo que será destinado para la producción de caña de azúcar.

Impuesto a la Renta Causado - El gasto por impuesto a la renta representa el efecto del impuesto a la renta causado originado sobre la ganancia gravable, aplicando la tasa fiscal del 22% de acuerdo a disposiciones establecidas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

Obligaciones con Instituciones Financieras - Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o a un año al final del periodo sobre el que se informa.

Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por asesoramiento empresarial en la recuperación de cartera de clientes, y en la producción y ventas de caña de azúcar menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. Los métodos utilizados para la presentación del Estado de Flujos de Efectivo es el directo e indirecto.

ESTULITY S.A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Transacciones con Partes Relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos - La preparación de los presentes estados financieros de 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos firmes si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

3- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como siguen:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
En ESTULITY S. A.:		
Caja chica	300	0
Banco de Guayaquil C. A., cuenta corriente	0	10,658
Banco Bolivariano C. A., cuenta corriente	175	2,815
Banco Bolivariano C. A., cuenta de ahorro	567	1,202
Sub-total	<u>1,042</u>	<u>14,675</u>
En AGROESTULITY S. A.:		
Banco de Guayaquil C. A., cuenta corriente	0	59,725
Caja chica	4,731	0
Sub-total	<u>4,731</u>	<u>59,725</u>
Total	5,773	74,400

Los saldos bancarios representan fondos depositados en cuentas corrientes y en cuenta de ahorro que ambas empresas mantienen en las instituciones bancarias. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos financieros se presenta conformado de las partidas que indicamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
En ESTULITY S. A.:		
Inversiones en acciones negociables	0	79,116
En AGROESTULITY S. A.:		
Cientes	242,948	8,246
Compañía relacionada, MERCAMUNDO S. A.	170,992	169,970
Sub-total	<u>413,940</u>	<u>178,216</u>
Total	413,940	257,332

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Clientes, representan facturas comerciales por ventas de caña de azúcar realizadas a SURITEC S. A. pendientes de cobro desde noviembre del 2019 con vencimientos a 30, 60 y hasta 90 días plazo. Estos saldos de cuentas por cobrar a clientes, no generan interés y a la fecha del presente informe han sido recuperados en función a los plazos establecidos.

Compañía relacionada, representa saldo por cobrar a la entidad relacionada MERCAMUNDO S. A. por \$170,992 (en el año 2018 por \$172,480), correspondiente a facturaciones por servicios de gestión administrativa proveniente de diciembre 29 del 2017; el mismo que no devenga interés y no tiene fecha de vencimiento establecido. Este saldo de cuentas por cobrar a entidad relacionada se presenta aún por recuperar a la fecha del presente reporte.

5- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
En ESTULITY S. A.:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,452	793
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>67,447</u>	<u>65,738</u>
Sub-total	<u>70,899</u>	<u>66,531</u>
En AGROESTULITY S. A.:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	15,067	15,067
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>41,704</u>	<u>17,866</u>
Sub-total	<u>56,771</u>	<u>32,933</u>
Total	<u>127,670</u>	<u>99,464</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, incluye saldo a favor de la entidad correspondiente a valores retenidos, principalmente del 1% y 2% sobre facturaciones por ventas de caña de azúcar, y por servicios prestados por asesoramiento empresarial relacionado con la recuperación de cartera de clientes, respectivamente; cuyo impuestos retenidos durante el año 2019 por \$3,164 y por \$2,752; e impuestos retenidos como crédito tributario provenientes de años anteriores por \$207 y \$288; respectivamente al 31 de diciembre del 2018; las mismas que debieron ser aplicados al momento de las liquidaciones del impuesto a la renta anual de las entidades declarados en abril 28 y en julio 30 del 2020, respectivamente.

Crédito tributario del impuesto al valor agregado, constituye el saldo a favor del contribuyente producto del impuesto al valor agregado por compras efectuadas a proveedores y por servicios recibidos de terceros, originándose en el año 2019 por \$67,447 y \$41,704 en ambas compañías, respectivamente. (en el año 2018 el impuesto al valor agregado como crédito tributario a favor fue de \$65,738 y \$17,866). Estos saldos han sido declarados en los formularios #104 del IVA correspondiente al mes de diciembre del 2019.



ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

6- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante el año 2019 y 2018, se presenta un resumen consolidado de los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,397,288	1,414,676
Adquisiciones	983,820	33,377
Ventas, vehículo	25,336	0
Gastos por depreciación	(38,074)	(50,765)
Saldos al fin del año	<u>2,317,698</u>	<u>1,397,288</u>

En ESTULITY S. A. en el año 2019, el saldo neto de propiedades, planta y equipos, principalmente se encuentra constituido por bienes inmuebles como edificaciones, que comprenden una vivienda ubicada en la vía Samborombón en la urbanización Lagos valorada en \$360,455; y un bien inmueble donde funciona la oficina administrativa ubicada en la vía a Samborombón sector Los Arcos #120 – Edificio Del Portal valorada en \$137,395.

AGROESTULITY S. A. en el año 2019, adquisiciones representa el costo de bienes inmuebles de terrenos agrícolas, correspondiente a dos predios agrícolas comprados de acuerdo a convenio notariado, siendo el precio de los predios un total de \$983,820; ubicados en la parroquia Febres Cordero del Cantón Babahoyo provincia de los Ríos, predios denominados María Isabel y Johanita antes San Francisco que consiste en un área total de 80 y 76 hectáreas, respectivamente, los cuales fueron pagados mediante préstamo concedido por la Corporación Financiera Nacional (CFN) por un monto total de \$850,000.00; y el saldo restante fue cancelado contra la firma de la escritura de compra – venta. Dichos predios rústicos han sido entregados en garantías mediante hipoteca abierta otorgada por AGROESTULITY S.A. a favor de la CFN. Ver nota 11 a los Efs.

Adicionalmente, en AGROESTULITY S. A., el saldo de propiedades, planta y equipos, presenta un valor de \$892,166 provenientes del año 2017, que representa el costo del terreno y otros costos incurridos para dejar listo el predio agrícola para el proceso de la plantación de la caña de azúcar, que se encuentra actualmente en etapa de producción ubicado en el Triunfo, el mismo que fue financiado con fondos y con valores recibidos por parte del accionista de la entidad en calidad de préstamos y aportes en efectivo para futuras capitalizaciones. Ver notas 11 y 13 a los Efs.

Durante los años 2019 y 2018, se registró con cargo a resultados por concepto de gasto por depreciación de propiedades depreciables en \$38,074 y \$50,765 respectivamente.



ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

7- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otros activos no corrientes se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
AGROESTULITY S.A.		
Propiedades de inversión	<u>303,333</u>	<u>368,333</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de propiedad de inversión constituye \$303,333 (en el año 2018 por \$368,333); correspondiente a desembolsos realizados para la futura compra de un terreno agrícola ubicado en Pueblo Nuevo, el mismo que no se encuentra en uso, y será destinado para la producción de caña de azúcar.

8- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de cuentas y documentos por pagar se encuentran conformados como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	220,354	223,667
Sobregiro contable (Banco Guayaquil C. A.)	<u>4,105</u>	<u>0</u>
Total	<u>224,459</u>	<u>223,667</u>

El saldo de proveedores locales, en ESTULITY S. A., incluye principalmente facturaciones pendientes de pago al 31 de diciembre del 2019, correspondiente a prestaciones de servicios con las compañías AARTIS por \$29,951; BIGONE por \$22,607; DARPEV por \$19,175; Sr. Orlando Dagoberto por \$24,452; LEMECENTER por \$11,948; los cuales no devengan interés y tienen vencimientos desde 30 días hasta 120 días. A la fecha del presente reporte, estos pasivos están siendo cancelados en función a los vencimientos establecidos.

El saldo de proveedores locales, en AGROESTULITY S. A., incluye principalmente facturaciones pendientes de pagos a los proveedores AGRIPAC S. A. por \$65,933 (en el año 2018 por \$54,520); y a Sociedad Agrícola Industrial por \$28,435 (en el año 2018 por \$23,543); con vencimientos a 30, 60, 90 y hasta 120 días, provenientes de compras de caña de azúcar y semilla; y materiales y productos agrícolas, respectivamente. A la fecha del presente reporte, estos saldos por pagar a proveedores están siendo cancelados en base a los vencimientos establecidos.



ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

9- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como siguen:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
En ESTULITY S. A.:		
Obligaciones tributarias (Nota 10 a los Efs)	16,148	0
Participación de utilidades de trabajadores (Nota 10 a los Efs)	869	0
Beneficios sociales	10,200	5,703
Jubilación patronal	1,432	917
Obligaciones con el IESS	2,554	1,283
Otras	2,037	0
Sub-total	<u>33,240</u>	<u>7,903</u>
En AGROESTULITY S. A.:		
Obligaciones tributarias (Nota 10 a los Efs)	2,757	8,243
Obligaciones con el IESS	1,935	990
Participación de utilidades a trabajadores (Nota 10 a los Efs)	2,212	1,512
Beneficios sociales	8,816	5,901
Sub-total	<u>15,720</u>	<u>13,646</u>
Total	48,960	21,549

Obligaciones tributarias, incluye principalmente \$1,083; y \$2,757 correspondiente al impuesto a la renta causado del 22% sobre la ganancia gravable; los cuales fueron determinados y declarados en los formularios #101 del impuesto a la renta anual del periodo 2019 de ESTULITY S. A. y AGROESTULITY S. A., presentados al este de control tributario (SRI) en julio 30 y en abril 28 del 2020; respectivamente.

Participación de utilidades a trabajadores, constituye el 15% por pagar a empleados sobre la utilidad del ejercicio económico del 2019 por \$869 y \$2,212; determinados en ESTULITY S. A. y en AGROESTULITY S. A., respectivamente; provisionados de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores. Dichas participaciones de empleados, han sido canceladas en función a los plazos establecidos en la ley hasta marzo 31 del 2020.

En ESTULITY S. A. y en AGROESTULITY S. A., el saldo de beneficios sociales incluye principalmente provisiones de los décimos tercer y cuarto sueldos; y vacaciones; por un saldo total de \$10,200 y por \$8,432; respectivamente, de conformidad a disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano.

En ESTULITY S. A. y en AGROESTULITY S. A., el saldo de obligaciones con el IESS, incluye principalmente las aportaciones individual y patronal pendientes por pagar al IESS; y fondo de reserva, correspondiente a las planillas de aportaciones al IESS del mes de diciembre del 2019 por un saldo total de \$2,554 y \$1935; respectivamente.

ESTLITY S.A. Y RELACIONADA AGROESTLITY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

10- IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta consolidada de las entidades por los años 2019 y 2018, han sido efectuadas de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria, y las conciliaciones tributarias fueron preparadas, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Ganancia (Pérdida) del periodo antes de provisiones	20,540	(97,375)
Menos: 15% de Participación para trabajadores, Nota 10	<u>3,081</u>	<u>1,512</u>
Ganancia (Pérdida) tributable	17,459	(98,887)
Más: Costos no deducibles	<u>0</u>	<u>3,000</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	17,459	(95,887)
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado, (Nota 10 a los Efs)	3,841	2,545
Más: Saldo de anticipo pendiente de pago	0	14,310
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(5,916)	(3,040)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>(207)</u>	<u>0</u>
(Saldo a favor al contribuyente) Impuesto a la renta por pagar	(2,282)	13,815

En ambas empresas, se han cumplido con la preparación y presentación de las declaraciones de impuestos mensuales durante los años 2019 y 2018, al Servicio de Rentas Internas, e inclusive con la presentación de los Anexos Transaccionales Simplificados (ATS).

11- PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo de pasivos no corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son como siguen:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Obligación con institución bancaria a Largo Plazo, (Nota 6 a los efs)	850,000	0
Accionistas (Ver nota 13 a los Efs)	954,139	955,171
Anticipos recibidos de clientes	85,256	0
Otros pasivos no corrientes	<u>65,000</u>	<u>210,383</u>
Total	<u>1,954,395</u>	<u>1,165,554</u>

Obligación con institución bancaria a Largo Plazo, representa préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional (CFN) por \$850,000 en febrero 25 del 2019 de acuerdo a suscripción del contrato de préstamo de crédito directo para el desarrollo - Activo Fijo, a un plazo de 10 años a 3,600 días y devengará intereses financieros cada 180 días a una tasa del 9,75% de interés anual, con un periodo de gracia de 540 días para el pago del capital o dividendos.

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Este préstamo se encuentra respaldado mediante garantías personal del principal accionista y de la compañía relacionada ESTULITY S. A., y también se han entregado en garantía hipoteca abierta de los predios agrícolas que constituyen un total de \$983,820; ubicados en la parroquia Fobres Cordero del Cantón Babahoyo provincia de los Ríos, predios denominados María Isabel y Johanita antes San Francisco que consiste en un área total de 80 y 76 hectáreas, respectivamente. Ver nota 6 a los Efs.

Durante el año 2019, se registró con cargo a resultados en gastos financieros \$41,727 proveniente del préstamo a largo plazo otorgado por la CFN.

Accionistas, representa cuentas por pagar a la Sra. Rochely Sotomayor Calderón accionista principal de la empresa por un saldo de \$954,139 (en el año 2018 fue de \$955,171); correspondiente a valores recibidos en calidad de préstamos destinados para la compra de un bien inmueble (terreno agrícola) realizado en el año 2017; y para capital de trabajo, respectivamente. Ese saldo por pagar al accionista principal de la entidad, no devenga interés ni tiene vencimiento establecido; y la fecha del presente informe no ha sido cancelado. Ver nota 6 a los Efs.

En ESTULITY S. A., al 31 de diciembre del 2019, el saldo de pasivos no corrientes incluye principalmente anticipos recibidos de clientes por \$85,256; para futuras prestaciones de servicios, el mismo que a la fecha del presente informe ha sido liquidado en su totalidad.

12- PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – El capital social consolidado está constituido por 2,500 todas ordinarias, nominativas, pagadas y en circulación, con un valor nominal de \$1.00 cada una, respectivamente.

Participación no Controladora – Representa la participación o interés minoritaria del 30% por parte de la accionista Sra. Rochely Sotomayor Calderón, la misma que fue determinada en \$90,000 al 31 de diciembre del 2019.

Aportes para Futuras Capitalizaciones – Constituyen aportaciones de accionistas recibidas en especies como bienes inmuebles provenientes de años anteriores al periodo 2019 en \$352,220; y saldo remanente mediante la transferencia de la ganancia obtenida en el año 2017 por \$67,079. Dichas aportaciones, a la fecha del presente informe se encuentra en trámite de capitalización.

Ajuste por primera vez en la Aplicación de NIIF – Constituye el ajuste al Valor patrimonial proporcional (VPP) de la inversión en acciones que mantiene ESTULITY S. A. en AGROESTULITY S. A., cuyo efecto fue registrado en esta cuenta patrimonial por \$380,150.

Reserva Legal – Al 31 de diciembre el saldo de la reserva legal proveniente del año 2016, se realizó la apropiación por \$16,078 sobre la ganancia obtenida en el mismo periodo.

Resultados Acumulados – Representa ganancias acumuladas obtenidas en periodos anteriores al año 2016 por \$66,835; saldo remanente de la ganancia del año 2017 por \$78,107; ajustes como débitos a resultados acumulados en un total neto por \$12,707; y el registro de la pérdida del ejercicio del año 2018 por \$93,938, quedando un saldo acumulado como ganancia, neta por \$38,297 al 31 de diciembre del 2019.

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

13- SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con partes relacionadas, se desglosan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Activo Corriente:		
Cuentas por cobrar a MERCAMUNDO S. A., compañía relacionada	170,992	169,970
Pasivo no corriente:		
Préstamos de Accionistas, parte relacionada	631,972	626,472

Los saldos o transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubiesen realizado con terceros.

14- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS - COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias - ventas, costos y gastos operacionales durante el año 2019 y 2018, se presenta como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
En ESTULITY S. A.:		
Ingresos Operacionales:		
Ingresos de actividades ordinarias - Servicios prestados	129,854	18,197
Menos: Costos y gastos operacionales	<u>124,060</u>	<u>125,654</u>
Sub-total	5,794	(107,457)
En AGROESTULITY S. A.:		
Ingresos Operacionales:		
Ingresos de actividades ordinarias - Ventas de Cañes de Azúcar	528,130	297,211
Menos: Costos y gastos operacionales	<u>513,384</u>	<u>287,129</u>
Sub-total	14,746	10,082
Total Ganancia (Pérdida) operacional	<u>20,540</u>	<u>(97,375)</u>
Consolidado:		
Ingresos Operacionales:		
Ingresos de actividades ordinarias	657,984	315,408
Menos: Costos y gastos operacionales	<u>637,444</u>	<u>412,783</u>
Total Ganancia (Pérdida) operacional	<u>20,540</u>	<u>(97,375)</u>

ESTULITY S. A. Y RELACIONADA AGROESTULITY S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Durante el año 2019, las ventas y costos - gastos operacionales consolidados, tuvieron fluctuaciones como aumento por \$342,5756 y \$224,661, lo cual representa el 108,64% y 54,43% en relación al año 2018, respectivamente. El margen en ventas del año 2019 fue del 3,12%, sin embargo, en el año 2018 fue un margen negativo del 30,87%, existiendo un aumento relevante del 33,99% en el referido margen en el 2019, lo cual se atribuye a un mejoramiento de las ventas de la caña de azúcar en el año 2019.

15- GASTOS OPERACIONALES (GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de los gastos operacionales comprenden los gastos administrativos y ventas, y se presentan como siguen:

Diciembre 31....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
GASTOS OPERACIONALES:		
Administrativos y Ventas	116,206	261,594
Financieros, Ver nota 11 a los Efs	66,861	217
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos, Ver nota 6 a los Efs	<u>38,074</u>	<u>50,765</u>
Total	<u>221,141</u>	<u>312,576</u>

Durante el año 2019, los gastos operacionales disminuyeron en \$91,435; el mismo que representa el 29,25% en relación al año 2018, lo cual se atribuye a menos contratación de personal como servicios prestados y otros gastos de producción relacionados con el proceso de la caña de azúcar.

16- EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes (Septiembre 24, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo; el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó "estado de excepción", que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

