

Informe del Auditor Independiente

del año terminado el 31 de Diciembre de 2019

**Agrícola De La Sierra
Agrisier-EC S.A.**

AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE DEL CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A.

Opinión

1. Hemos examinado los Estados Financieros que se adjuntan de AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A., que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado integral y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos *significativos*, la *imagen fiel* del patrimonio y de la situación financiera de AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A., al 31 de diciembre del 2019; así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
3. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018, de la compañía AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A., no fueron auditados.

Fundamento de la opinión

4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe". Somos independientes de AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección de la entidad en relación con los Estados Financieros

5. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.
7. La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

8. *Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error; y, emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*
9. *Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:*
- *Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.*
 - *Obtenemos conocimiento 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.*
 - *Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.*
 - *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de empresa en funcionamiento; y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
 - *Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.*
 - *Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.*
 - *Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada*

y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

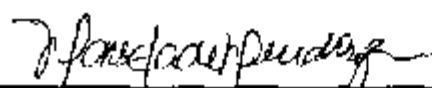


CPA. Tania Molina Yagcha
No. De Registro Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE-1236

Guayaquil, 15 de Abril de 2020

Agrícola De La Sierra Agrícola-EC S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019

	NOTAS	2019	2018 No Auditado
Activo			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	81.795	46.060
Activos Financieros	7	121.220	697.499
Inventarios	8	24.727	484.718
Activo por Impuestos Corrientes	10	42.999	9.340
Total Activo Corriente		270.760	1.237.626
Otros Activos No Corrientes		-	1.129
Total Activo No Corriente		-	1.129
Total Activo		270.760	1.238.755
Pasivo			
Pasivos Financieros	9	114.806	1.146.077
Pasivo por Impuestos Corrientes	10	21.466	8.090
Beneficios a Empleados	11	-	14.979
Total Pasivo Corriente		139.272	1.169.146
Total Pasivo No Corriente		-	-
Total Pasivo		139.272	1.169.146
Patrimonio			
Capital Social	12	2.000	2.000
Resultados Acumulados	13	67.608	7.832
Resultado del Ejercicio	15	61.879	59.777
Total Patrimonio		131.488	69.608
Total Pasivo + Patrimonio		270.760	1.238.755

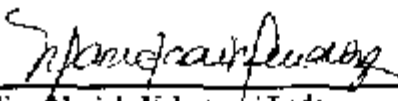

Sra. Mariela Velasquez Ledesma
Gerente General


Eeon. Edward Herrera
Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

Agrícola De La Sierra Agrisier-EC S.A.
Estado de Situación Integral y Otros Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre de 2019

	Notas	2019	2018 No Auditado
Ingresos	14		
Ingresos Operacionales		2.219.814	1.082.298
Total Ingresos		2.219.814	1.082.298
Costo de Ventas	15		
(-) Costo de Venta		(1.766.206)	(810.986)
(-) Utilidad Bruta en Ventas		453.609	271.313
Gastos	15		
(-) Gastos Operacionales		(366.981)	(193.883)
(-) Gastos Financieros		(736)	(274)
(-) Utilidad Operacional		85.889	77.156
Otros No Operacionales			
(+) Otros Ingresos No Operacionales		-	-
(-) Utilidad antes de 15% PT e Imp. Rta.		85.889	77.156
(-) 15% Participación a Trabajadores		-	(11.573)
(-) Impuesto a la Renta	10	(24.009)	(5.806)
Utilidad Neta del Ejercicio		61.879	59.777
(+) (-) Otro Resultado Integral del Período		-	-
Resultado Integral Total del Ejercicio		61.879	59.777


Srta. Mariela Velazquez Ledesma
Gerente General


Econ. Edwar Herrera
Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

Agrícola De La Sierra Agrícola-EC S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2019

	Saldo Inicial	Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	PATRIMONIO NETO
Saldo del Ejercicio Anterior:					
Saldo del Periodo Anterior		2.000	-	7.832	9.832
(+/-) Transferencias Entre Cuentas Patrimoniales		-	7.832	(7.832)	-
(-/-) Resultado del Ejercicio 2018		-	-	59.777	59.777
Saldo al 31 de Diciembre del 2018 (No auditado)		2.000	7.832	59.777	69.608
Movimientos del Periodo:					
(+/-) Transferencias Entre Cuentas Patrimoniales		-	59.777	(59.777)	-
(+/-) Resultado del Ejercicio 2019		-	-	61.879	61.879
Total de Movimientos del periodo		-	59.777	2.103	61.879
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2019		2.000	67.608	61.879	131.488

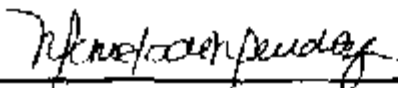

 Srta. Mariela Velastegui Ledesma
 Gerente General

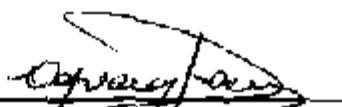

 Sr. Edward Herrera
 Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

Agrícola De La Sierra Agrisier-EC S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2019

	Notas	2019	2018 No Auditado
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros por Ventas		2.789.298	432.734
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a Proveedores		(2.329.450)	(206.604)
Pagos a Empleados		(109.458)	(66.726)
Otros Pagos por Actividades de Operación		(274.461)	(124.025)
Pago por Impuesto a la Renta		(30.466)	(10.840)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo		(1.865)	-
Flujo de las Actividades de Operación		34.597	24.540
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo		1.129	1.129
Flujo de las Actividades de Inversión		1.129	1.129
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo		-	-
Flujo de las Actividades de Inversión		-	-
Incremento (Disminución) del Período		35.726	25.669
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período		46.069	20.400
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período		81.795	46.069


Sra. Mariela Velastegui Leidesma
Gerente General

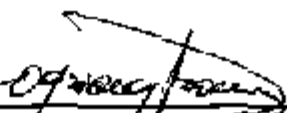

Ecuil Fawad Herrera
Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

Agrícola De La Sierra Agrícola-EC S.A.
Conciliación entre la Utilidad y los Flujos de Operación
Al 31 de Diciembre de 2019

	2019	2018 No Auditado
Utilidad Antes 15% Participación Trabajadores e Imp Rta	85.880	77.156
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(24.000)	(17.536)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(11.573)
Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo	(24.000)	(29.110)
 Variación en Cuentas por Cobrar Clientes	 369.484	 (649.564)
Variación en Otras Cuentas por Cobrar	(26.883)	(8.496)
Variación en Inventarios	459.992	(443.474)
Variación en Cuentas por Pagar Proveedores	(1.023.736)	1.047.905
Variación en Otras Cuentas por Pagar	8.341	15.192
Variación en Beneficios a Empleados	(14.979)	14.979
Cambios en Activos y Pasivos Corrientes	(27.283)	(13.507)
 Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	 34.597	 24.540


Sra. Mariela Velastegui Leidesma
Gerente General


Leonilda Herrera
Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL.

AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A., identificada con RUC No. 0993018551001 fue constituida el 03 de febrero de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de febrero de 2017.

Su domicilio legal se encuentra ubicado en el cantón Guayaquil, Calle Aguirre No. 324 y Chile. Su objeto social está destinado a la venta local al mayor de abonos.

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Estado de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la normativa vigente al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.2 Bases de Preparación

Los estados financieros de AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.5 Activos financieros

Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

3.6 Deterioro de cuentas

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

3.7 Propiedades, planta y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si, es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial.** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas 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 período en que se producen.
- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.** - El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.8 Deterioro del valor de los activos

A final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.9 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. 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 período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.10 Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría innecesario.

3.11 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco o institución financiera (interés explícito).

3.12 Obligaciones beneficios a los empleados

Pasivos corrientes. En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

3.13 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

3.14 Impuestos

- **Activos por impuestos corrientes.**- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- **Pasivos por impuestos corrientes.**- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- **Impuesto a las ganancias.**- se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- **Impuesto a las ganancias corriente.**- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para el año 2019 es de 25% según el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el año 2018 la tasa era del 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias diferido.**- Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras: las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

3.15 Patrimonio

- **Capital social.**- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.
- **Resultados acumulados.**- en este grupo contable se registran las utilidades y/o pérdidas netas retenidas y del ejercicio, los ajustes provenientes por la Adopción de NIIF, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

3.16 Ingresos Ordinarios

La compañía AGRICOLA DE LA SIERRA AGRISIER-EC S.A. ha ejercido actividades económicas durante el año 2019 que generan ingresos, los cuales han sido medidos bajo el método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. *La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.*

d) Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

e) Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor intangible); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

b) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

		Al 31 de Diciembre de: 2018	
	Subnota	2.019	No Auditado
Caja		-	1.449
Bancos	6.1	81.795	44.620
Total Efectivo y equivalentes al efectivo		81.795	46.069

		Al 31 de Diciembre de: 2018 No	
	Subnota 6.1	2.019	Auditado
Banco Pichincha Cta. Cte. 21001-16060		81.795	44.620
Total Bancos		81.795	44.620

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros comprenden los de corto y largo plazo, se componen principalmente por los siguientes rubros:

		Al 31 de Diciembre de: 2018	
	Subnota	2.019	No Auditado
Cuentas por Cobrar a No Relacionadas, Locales	7.1	121.239	690.722
Otras Cuentas por Cobrar a No Relacionadas, Locales		-	6.776
Total Activos Financieros Corrientes		121.239	697.499

		Al 31 de Diciembre de: 2018	
	Subnota 7.1	2.019	No Auditado
Valle Del Sol S.A.		16.565	-
Miño Benalcázar Jorge Roberto		14.478	7.304
Sanlana Martínez Waldo Enrique		10.660	2.605
Chango Trapanta Segundo Emiliano		9.823	13.944
Galápagos Flores Galaflor S.A.		8.346	5.079
Consorcio Agrícola San Agustín		8.017	8.216
Cananvalley Flowers S.A.		5.069	-
Naranjo Roses Ecuador S.A.		1.021	9.573
Iessaroses S.A.		3.447	13.383
Angulo Ayala Daira Patricia		2.981	-
Cheval De Semilly Cía. Ltda.		-	47.578
Jaramillo Orozco Iván Patricio		-	49.795
Niñanpa		-	264.660
Quito Inoriflowers Trade Cía. Ltda.		-	11.707
Zapata Jácome Soraya		-	49.469
Cheques por Depositar		4.090	6.745
Otros		33.741	200.663
Total CxC No Relacionadas, Locales		121.239	690.722

8. INVENTARIOS

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Al 31 de Diciembre de:	
	2018	
	Subnota	No Auditado
Mercaderías en tránsito	-	2.000
Inventario de Abono	24.727	482.718
Total Inventarios	24.727	484.718

9. PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros comprenden los de corto y largo plazo, se componen principalmente por los siguientes rubros:

	Al 31 de Diciembre de: 2018		
	<u>Subnota</u>	<u>2,019</u>	<u>No Auditado</u>
Cuentas por Pagar a Relacionadas, Locales	10.1	114,585	1,131,449
Cuentas por Pagar a No Relacionadas, Del Exterior		-	6,371
Otras Cuentas por Pagar a No Relacionadas, Locales		221	8,257
Total Pasivos Financieros Corrientes		114,806	1,146,077

	Al 31 de Diciembre de: 2018	
Subnota 10.1	2,019	No Auditado
Fito Sanitario Fitosan S.A	114.585	584.669
Fertila S.A.	-	532.887
Otros		13.894
Total CxP Relacionadas, Locales	114.585	1.131.449

10. IMPUESTOS FISCALES

A continuación se detalla todo lo relacionado a los impuestos fiscales generados por el desarrollo de la actividad económica de la compañía.

➤ Conciliación tributaria a efectos de determinar el impuesto a la renta causado

	Al 31 de Diciembre de: 2018	
	2,019	No Auditado
Utilidad antes 15% PT e Impuesto Renta	85.889	77.156
<u>Diferencias Permanentes</u>		
(-) 15% Participación a trabajadores	-	(11.573)
(+) Gastos no deducibles locales	(10.149)	4.562
(-) Deducciones adicionales	-	(46.920)
Utilidad Gravable	75.740	23.225
Impuesto Causado	24.009	5.806
Impuesto a la Renta del Ejercicio	24.009	5.806

➤ Conciliación tributaria a efectos de determinar el impuesto a la renta por pagar

	Al 31 de Diciembre de:	
	2018	
<u>Saldo del Impuesto a la Renta por Pagar</u>	<u>2.019</u>	<u>No Auditado</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	24.009	5.806
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(20.147)	(9.340)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(3.533)	
(-) Crédito tributario por ISD	(19.319)	
Saldo a Favor del Contribuyente	18.990	3.533

➤ Activos por Impuestos Corrientes

	Al 31 de Diciembre de:	
	2018	
<u>Subnota</u>	<u>2.019</u>	<u>No Auditado</u>
Crédito tributario ISD	19.319	-
Crédito tributario Impuesto a la Renta	23.681	9.340
Total Activos por Impuestos Corrientes	42.999	9.340

➤ Pasivos por Impuestos Corrientes

	Al 31 de Diciembre de:	
	2018	
<u>Subnota</u>	<u>2.019</u>	<u>No Auditado</u>
Retenciones en la Fuente por Pagar	261	1.589
Retenciones de IVA por Pagar	196	693
Impuesto a la Renta por Pagar	24.009	5.806
Total Pasivos por Impuestos Corrientes	24.466	8.090

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Al 31 de Diciembre de:	
	2018	
<u>Subnota</u>	<u>2.019</u>	<u>No Auditado</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	11.573
Obligaciones con el IESS	-	1.863
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados	-	1.543
Total Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados	-	14.979

En el período 2019, se celebró un Contrato de Subrogación de Obligación Patronal para los Contratos Indefinidos entre la Compañía Agrícola de la Sierra Agrícola-EC S.A. y la Compañía Fito Sanitario Fitosan S.A., en el cual, ésta última, asume la obligación patronal y antigüedad del trabajador. Dado lo anterior, para este período, no existen pasivos corrientes por beneficios a empleados en los estados financieros de Agrícola de la Sierra Agrícola-EC S.A.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social está conformado por 2.000 participaciones ordinarias y nominativas cuyo valor nominal es de USD. \$1 cada una. A continuación se detalla la composición del paquete accionario de la compañía:

	Nacionalidad	Valor Nominal Acciones	Nº. de Acciones	Capital Aportado	Porcentaje de Participación Accionaria
Composición del Capital Social					
Velasquez Ledesma Maria In Derisse	Ecuatoriana		1.000	1.000	50%
Velasquez Arroyave Tania Maria	Ecuatoriana		1.000	1.000	50%
Total de Capital Social			2.000	2.000	100%

13. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados Acumulados.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la compañía, entre otros.

	Subnota	2019	(+/-) Movimientos del Periodo	2018 No Auditado
Utilidades acumuladas	13.1	67.608	59.777	7.832
Utilidad del Ejercicio	13.1	61.879	(39.777)	59.777
Total Resultados Acumulados		129.488		67.608

13.1 Se transfirió la utilidad del ejercicio anterior, a utilidades acumuladas, las cuales están a disposición de los accionistas.

14. INGRESOS

La composición de Ingresos se detalla a continuación:

		Al 31 de Diciembre de:	
	Subnota	2019	2018 No Auditado
Venta de Afano		2.219.814	1.082.298
Total Ingresos Operacionales		2.219.814	1.082.298

15. COSTOS Y GASTOS SEGÚN SU NATURALEZA

La composición de los Costos y Gastos, según su naturaleza, se detalla a continuación:

Al 31 de Diciembre de 2019

Subnota	Costo de Venta	Gastos Operacionales	Gastos Financieros y Otros No Operacionales	Total
Costo de Inventarios	1.766.206	-	-	1.766.206
Sueldos, Beneficios Sociales, Honorarios	-	79.563	-	79.563
Honorarios Profesionales	-	14.917	-	14.917
Amortizaciones	-	1.129	-	1.129
Transporte	-	68.250	-	68.250
Gastos de Gestión	-	16.285	-	16.285
Arrendamientos Operativos	-	17.497	-	17.497
Suministros y Materiales	-	11.587	-	11.587
Mantenimiento y Reparaciones	-	8.101	-	8.101
Impuestos y Contribuciones	-	1.329	-	1.329
Iva Cargo	-	18.186	-	18.186
Servicios Públicos	-	3.923	-	3.923
Otros Gastos	-	131.117	-	131.117
Gasto por Transacciones Bancarias	-	-	736	736
Total Costos y Gastos	1.766.206	366.984	736	2.133.926

Al 31 de Diciembre de 2018 - No Auditado

Subnota	Costo de Venta	Gastos Operacionales	Gastos Financieros y Otros No Operacionales	Total
Costo de Inventarios	810.986	-	-	810.986
Sueldos, Beneficios Sociales, Honorarios	-	66.726	-	66.726
Honorarios Profesionales	-	2.716	-	2.716
Amortizaciones	-	1.129	-	1,129
Transporte	-	44.581	-	44,581
Gastos de Viaje	-	223	-	223
Gastos de Gestión	-	4,325	-	4,325
Arrendamientos Operativos	-	1,184	-	1,184
Suministros y Materiales	-	29,592	-	29,592
Mantenimiento y Reparaciones	-	4,458	-	4,458
Impuestos y Contribuciones	-	336	-	336
Iva Cargo	-	6,476	-	6,476
Servicios Públicos	-	2,388	-	2,388
Otros Gastos	-	29,740	-	29,740
Gasto por Transacciones Bancarias	-	-	274	274
Total Costos y Gastos	810.986	193.883	274	1.005.143

16. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

17. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

18. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros, se presenta un hecho relevante con relación del brote del virus COVID-19.

Antecedentes.

A finales del año 2019, se tuvo conocimiento de la aparición del denominado “coronavirus” en China. Un virus que tuvo una rápida expansión a nivel mundial y que el 11 de marzo de 2020 fue declarada como “pandemia” por la Organización Mundial de la Salud (OMS).

Efectos en el Ecuador.

En el Ecuador, el 16 de Marzo de 2020, mediante Decreto Presidencial No. 1017 se decretó el estado de excepción en todo el territorio nacional; estableciéndose varias medidas de prevención para controlar la emergencia sanitaria. Entre las principales tenemos:

- a. Suspensión de transporte aéreo y terrestre a nivel nacional e internacional
- b. Restricción de circulación vehicular
- c. Suspensión de jornada laboral presencial en el sector público y privado, exceptuando algunos sectores estratégicos.
- d. Ejecución prioritaria de las actividades laborales bajo la modalidad de “teletrabajo”

Lo descrito anteriormente, a criterio de la gerencia de la compañía, pudiera tener una incidencia negativa muy significativa sobre la situación financiera de la compañía por efectos de las medidas aplicadas a nivel nacional, lo cual representaría una complejidad al momento de realizar las operaciones ordinarias con normalidad. A la fecha de emisión del presente informe, no existe una base fiable para medir los impactos relevantes por causa de la pandemia y las dudas que esto dejaría sobre la continuidad de la empresa en funcionamiento; por lo cual se estima que dichos impactos podrían ser medidos fiablemente en el ejercicio siguiente, es decir, el que concluye al 31 de Diciembre de 2020.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de la compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.