

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA, fue constituida en la ciudad de Durán – Ecuador en julio 30 de 1999, La principal actividad de la Compañía, constituye la producción y comercialización de productos agrícolas en el mercado local.

Sus instalaciones operativas se encuentran ubicadas en vía a Bucay – Naranjito Km 11.5 Hacienda Santa María . y sus instalaciones administrativas se encuentran ubicadas en el Km. 6.5 vía Durán – Tambo. Su Registro Único de Contribuyente es 0992108428001.

El representante legal de la Compañía es el Sr. Teodoro Malo Malo, a partir del 25 de julio de 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA, al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable 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 los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría 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 en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

medición. 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, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo incluye el precio de compra de fertilizantes, suministros y materiales que son los utilizados en la producción. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. -

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos 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 continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Maquinarias	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos electrónicos	3

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto a la renta corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% para el año 2019 y 2018.

Impuesto a la renta diferido – El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en el estado financiero. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa tributaria aplicable al periodo y que se espera será aplicable cuando el activo o pasivo por impuesto diferido se realice o se pague respectivamente.

Los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

2.8 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2 Participación a Trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos agrícolas (cacao, teca, caña y madera) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Venta de bienes – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

2.11 Costos y gastos

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

2.12 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Modificaciones a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados	Enero 1, 2020
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	Enero 1, 2020
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2020
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2020

Modificaciones a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición superavitaria). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo.
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
 - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.
 - En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinaciones de negocios: Las modificaciones aclaran que cuando se obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplican los requisitos para una combinación de negocios en etapas, incluida la reevaluación de su participación previamente mantenida en la operación conjunta a valor razonable. La participación previamente mantenida sujeta a remediación incluye los activos, pasivos y crédito mercantil no reconocidos relativos a la operación conjunta.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos: Las modificaciones aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta no tenía el control conjunto, y obtiene el control conjunto, no se debe reevaluar la participación previamente mantenida en la operación conjunta.
- NIC 12 Impuesto a las ganancias: Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- NIC 23 Costos por préstamos: Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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. 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,100	850
Bancos	33,574	53,199
Inversiones temporales	<u>118,302</u>	<u>354,456</u>
Total	<u>152,976</u>	<u>408,505</u>

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Bancos.- Representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses ni poseen restricciones.

Inversiones temporales.- Representan certificados de depósito a plazo fijo mantenidos en compañías administradoras de fondos con vencimientos menores a 90 días y cuyos intereses fluctúan entre el 4.48% y el 5.17%, los mismos que se reconocen en el resultado del período.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	378,461	423,828
Relacionadas	1,825,436	1,353,237
Intereses por cobrar	405	6,564
Anticipo a proveedores	1,777	12,207
Otras	<u>17,770</u>	<u>6,735</u>
Total	<u>2,223,849</u>	<u>1,802,571</u>

Clientes - Representan créditos otorgados principalmente por la venta de cacao con plazo de vencimiento promedio de 60 días, los cuales no generan intereses.

Relacionadas - Representan créditos otorgados a compañías relacionadas para capital de trabajo, no generan intereses y son cancelados en función a la liquidez de las compañías en el corto plazo. Un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agroforestal Bostecmo S.A.	12,198	-
Ariegra S.A.	374,880	285,879
Asociación Campana tres	-	46,500
Corporación Lanec S.A.	800,858	895,858
Engungamar S.A.	330,000	-
Piscícola Malecón S.A. MALSA	180,000	100,000
Playaespec S.A.	70,000	25,000
Procariomart S.A.	<u>57,500</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,825,436</u>	<u>1,353,237</u>

6. INVENTARIO

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	23,911	18,687
Inventarios en proceso	20,989	21,492
Productos terminados	43,262	45,488
Otros	<u>223</u>	<u>-</u>
Total	<u>88,385</u>	<u>85,667</u>

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Materia prima.- Representan balanceados, químicos y fertilizantes, materiales y repuestos y combustibles son los utilizados en el proceso productivo de la compañía.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cultivos en proceso	108,354	7,668
Inversiones en cultivos	627,037	627,037
Amortización acumulada	<u>(167,901)</u>	<u>(4,263)</u>
Total	<u>567,490</u>	<u>630,442</u>

Clasificación:

Corriente	108,354	7,668
No corriente	<u>459,136</u>	<u>622,774</u>
Total	<u>567,490</u>	<u>630,442</u>

Cultivos en proceso – Representan las plantaciones por cultivo de caña al costo, las mismas que serán vendidas en un periodo menor a un año, al término de la cosecha.

Inversiones en cultivo – Representan plantaciones por cultivos de teca al costo, las cuales tienen una vida útil estimada de 20 años. La compañía posee 705 hectáreas para cultivos, de las cuales 251.35 se encuentran en producción de teca.

8. IMPUESTOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	-	1,511
Crédito tributario IR	=	-
Total	=	<u>1,511</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones por pagar	1,196	674
Impuesto a la renta por pagar	<u>12,206</u>	<u>43,174</u>
Total	<u>13,402</u>	<u>43,848</u>

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	151,925	242,713
Participación a trabajadores	(22,789)	(36,407)
Gastos no deducibles	8	26,114
Deducciones especiales - Ley de Solidaridad	-	(9,061)
Diferencias temporarias por beneficios definidos	<u>16,664</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	145,808	223,359
Impuesto a la renta 25%	<u>36,452</u>	<u>55,840</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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 ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Aspectos Tributarios: El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA. Aplicable en 180 días.
- Se considera hecho generador del IVA a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.
- Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo o valuación	2,037,483	2,025,701
Depreciación acumulada	<u>(1,436,202)</u>	<u>(1,405,172)</u>
Total	<u>601,281</u>	<u>620,529</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	463,861	463,861
Edificio	39,350	39,350
Muebles y enseres	1,859	1,859
Instalaciones operativas	1,116,298	1,116,298
Maquinarias & equipos	269,577	257,795
Equipos electrónicos	7,831	7,831
Vehículos	133,328	133,328
Equipos de oficina	<u>5,379</u>	<u>5,379</u>
Total	<u>2,037,483</u>	<u>2,025,701</u>

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<i>Costo histórico</i>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones operativas</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos electrónicos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	463,861	39,350	1,859	1,116,298	257,795	7,831	107,326	5,379	1,999,699
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,002</u>	<u>-</u>	<u>26,002</u>
Diciembre 31, 2018	463,861	39,350	1,859	1,116,298	257,795	7,831	133,328	5,379	2,025,701
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,782</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,782</u>
Diciembre 31, 2019	<u>463,861</u>	<u>39,350</u>	<u>1,859</u>	<u>1,116,298</u>	<u>269,577</u>	<u>7,831</u>	<u>133,328</u>	<u>5,379</u>	<u>2,037,483</u>
<i>Depreciación acumulada</i>									
Diciembre 31, 2018	-	(39,350)	(1,859)	(1,013,248)	(246,323)	(7,831)	(91,809)	(4,752)	(1,405,172)
Gasto del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(15,547)</u>	<u>(3,315)</u>	<u>-</u>	<u>(11,630)</u>	<u>(538)</u>	<u>(31,030)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>-</u>	<u>(39,350)</u>	<u>(1,859)</u>	<u>(1,028,795)</u>	<u>(249,638)</u>	<u>(7,831)</u>	<u>(103,439)</u>	<u>(5,290)</u>	<u>(1,436,202)</u>

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	152,420	163,454
Anticipo de clientes	12,599	1,957
Obligaciones con el IESS	7,291	5,964
Accionistas	<u>1,937,229</u>	<u>1,937,229</u>
Total	<u>2,109,539</u>	<u>2,108,604</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	172,310	171,375
No corriente	<u>1,937,229</u>	<u>1,937,229</u>
Total	<u>2,109,539</u>	<u>2,108,604</u>

Proveedores.- Representan principalmente facturas de compra de bienes y prestación de servicios, cuyos vencimientos no exceden los 90 días y no devengan intereses.

Accionistas.- Representan préstamos otorgados por los accionistas para capital de trabajo, no generan intereses, no tienen un plazo de vencimiento establecido y serán capitalizados en caso de ser necesario.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	90,536	85,572
Participación trabajadores	<u>22,789</u>	<u>36,406</u>
Total	<u>113,325</u>	<u>121,978</u>

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	36,406	31,116
Provisión del año	22,789	36,406
Pagos efectuados	<u>(36,406)</u>	<u>(31,116)</u>
Saldos al fin del año	<u>22,789</u>	<u>36,406</u>

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Desahucio	34,058	28,917
Jubilación patronal	<u>79,443</u>	<u>74,555</u>
Total	<u>113,501</u>	<u>103,472</u>

13. PATRIMONIO

Capital social - Representa el capital suscrito y pagado consiste en 747,782 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. INGRESOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de cacao	451,831	673,888
Venta de muebles y madera	423,809	112,128
Venta de caña	410,847	618,525
Venta de teca	74,377	-
Venta de balsa	8,175	5,675
Otros materiales	1,420	370
Servicios de Asesoría	<u>5,580</u>	<u>6,657</u>
Total	<u>1,376,039</u>	<u>1,417,243</u>

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. COSTO DE VENTA

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima utilizada	66,467	269,435
Sueldos y salarios	31,475	196,308
Beneficios sociales	22,213	72,015
Aporte a la seguridad social	58,966	38,316
Jubilación patronal y desahucio	13,217	22,380
Depreciación	31,747	51,303
Combustibles y lubricantes	19,276	23,527
Suministros y herramientas	240,411	18,025
Mantenimientos y reparaciones	174,598	57,906
Seguros y reaseguros	9,308	8,826
Comisiones y regalías	62,356	2,734
Impuestos contribuciones y otros	10,283	11,009
Servicios básicos	1,719	5,861
Otros	<u>378,644</u>	<u>265,528</u>
Total	<u>1,120,680</u>	<u>1,043,173</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	54,200	64,986
Beneficios sociales	663	11,144
Aportes a la seguridad social	19,572	13,309
Honorarios profesionales	1,344	-
Jubilación patronal y desahucio	3,730	3,730
Transporte	25,163	20,743
Gastos de viaje	2,463	-
Arrendamientos	1,455	8,367
Suministros y materiales	1,216	135
Impuestos, contribuciones y otros	2,928	4,787
Comisiones y regalías	9,603	224
Otros gastos	<u>601</u>	<u>11,353</u>
Total	<u>122,938</u>	<u>138,778</u>

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA, el 18 de febrero de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

para su aprobación. En opinión de la Gerencia de AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

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

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó “estado de excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta abril 17 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “estado de excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.
