



**NITROTERRA S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2019**



## NITROTERRA S. A.

### Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

#### Contenido

Informe de los auditores independientes .....	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera .....	5
Estados de resultados integrales .....	6
Estados de cambios en el patrimonio .....	7
Estados de flujos de efectivo .....	8
Notas a los estados financieros .....	9

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de  
**NITROTERRA S. A.**

### **Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NITROTERRA S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección de fundamentos de la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de NITROTERRA S. A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión con salvedad**

La compañía no cuenta con los cálculos efectuados por un actuario que permita conocer el valor al que asciende la provisión por desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de acuerdo a lo establecido en la sección 28 "Beneficios a los empleados" de la NIIF para PYMES. Esta situación origina que el gasto, las utilidades retenidas y pasivo por desahucio se encuentren disminuidos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía no considero como parte de los resultados del ejercicio el impuesto a renta único por US\$66,347 y US\$ 62,451 respectivamente. Esta situación origina que las utilidades del ejercicio y los resultados acumulados se encuentren disminuidos y los activos por impuesto corrientes aumentados en los valores antes mencionados

La compañía no ha registrado la contribución única y temporal por un total de US\$ 28,632 sobre los ingresos brutos iguales y superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018 de acuerdo a la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria y se pagarán para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%, de acuerdo a lo que establece la sección 21 Provisiones y contingentes de las NIIF para las PYMES. Esta situación origina que los gastos y el pasivo se encuentren disminuidos respectivamente.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de NITROTERRA S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### **Énfasis**

Como se indica en la nota 13, a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo del 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del "Corona Virus" (COVID-19). Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos por la crisis de salud, la economía nacional se ha visto afectada ante la recesión económica y por la paralización de las actividades. Si la paralización de movilidad se prolonga demasiado tiempo la gerencia tendría un impacto significativo en sus estados financieros.

Estos asuntos originan una duda sustancial de incertidumbre que pudiese generar sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

#### **Asuntos claves de auditoría**

Excepto por los asuntos descritos en la sección fundamentos de la opinión con salvedad, no existen otros asuntos clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

#### **Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores 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), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error 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 un error 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 negocio en marcha 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 negocio en marcha. 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.



AUDITLOPSA

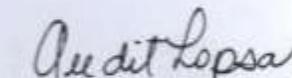
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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.

También proporcionamos a la gerencia de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlas.

  
Javier V. La Mota – Socio  
RNC No. 36534

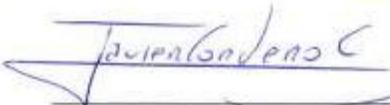
25 de mayo del 2020

  
SC RNAE No. 1014

NITROTERRA S. A.

Estados de situación financiera

<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en bancos	3	86,454	26,370
Deudores comerciales	4	48,227	-
Activos por impuestos corrientes	9	66,347	62,451
Total activos corrientes		<u>201,028</u>	<u>88,821</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades y equipos, neto	5	3,832,635	1,493,410
Total activos no corrientes		<u>3,832,635</u>	<u>1,493,410</u>
Total activos		<u>4,033,663</u>	<u>1,582,231</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	6	489,351	466,398
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	26,905	34,305
Obligación por beneficios definidos	8	13,950	11,270
Total pasivos corrientes		<u>530,206</u>	<u>511,973</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	6	1,979,534	1,005,592
Total pasivo no corriente		<u>1,979,534</u>	<u>1,005,592</u>
Total pasivos		<u>2,509,740</u>	<u>1,517,565</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	11	800	800
Resultados acumulados		93,001	63,866
Otros resultados integrales:			
Superávit por revaluaciones		1,430,122	-
Total patrimonio		<u>1,523,923</u>	<u>64,666</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4,033,663</u>	<u>1,582,231</u>

  
 Charles Cordero Cabrera  
 Gerente General

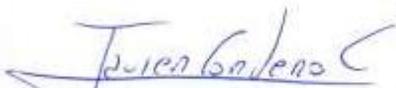
  
 Miguel Sigüencia Murillo  
 Contador

Ver notas adjuntas

NITROTERRA S. A.

Estados de resultados integrales

<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por venta de fruta		5,192,481	4,772,124
Costos y gastos:			
Gastos de operación		(3,689,799)	(3,834,020)
Gastos de administración	12	(1,343,334)	(646,440)
Costos financieros		-	(165,347)
Utilidad antes de impuesto a la renta		159,348	126,317
Gastos por impuesto a la renta único	9	(66,347)	(62,451)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuesto		<u>93,001</u>	<u>63,866</u>



Charles Cordero Cabrera  
Gerente General



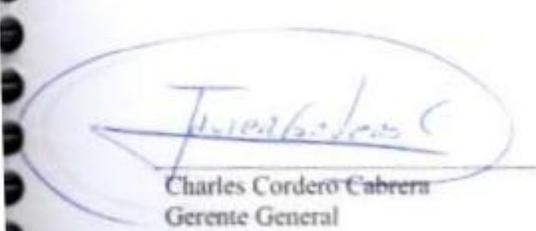
Miguel Siguencia Murillo  
Contador

*Ver notas adjuntas*

NITROTERRA S. A.

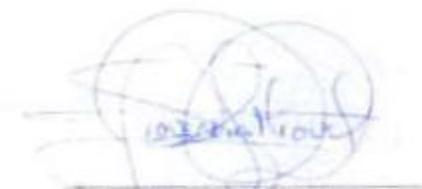
Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados	Capital Notas pagado	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total
			Superávit por revaluaciones	
(US Dólares)				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	71,351	-	72,151
Pago de dividendos	-	(71,351)	-	(71,351)
Utilidad neta del año, 2018	-	63,866	-	63,866
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	63,866	-	64,666
Impuesto único del 2018	9	(62,451)	-	(62,451)
Pago de dividendos	-	(1,415)	-	(1,415)
Superávit por revaluaciones de terrenos	-	-	1,430,122	1,430,122
Utilidad neta del año, 2019	-	93,001	-	93,001
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	93,001	1,430,122	1,523,923



Charles Cordero Cabrera  
Gerente General

Ver notas adjuntas

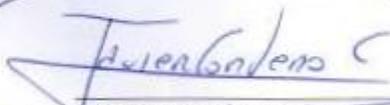


Miguel Siguencia Murillo  
Contador

## NITROTERRA S. A.

### Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		5,144,254	4,772,124
Pagado a proveedores y empleados		(5,104,200)	(4,477,362)
Efectivo generado por operaciones		40,054	294,762
Gastos financieros		-	(165,347)
Impuesto a la renta	9	(66,347)	(62,451)
Efectivo neto de actividades de operación		(26,293)	66,964
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>			
Compra de propiedades y equipos		(1,355)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		(1,355)	-
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos		89,147	(14,666)
Pago de dividendos		(1,415)	(71,351)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento		87,732	(86,017)
Aumento (disminución) neta en efectivo en bancos		60,084	(19,053)
Efectivo en bancos al principio del año		26,370	45,423
Efectivo en bancos al final del año	3	86,454	26,370
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		93,001	63,866
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales		(48,227)	-
Aumento en activos por impuestos corrientes		(66,347)	(20,554)
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(7,400)	(1,473)
Aumento en obligaciones por beneficios definidos		2,680	25,125
Efectivo neto de actividades de operación		(26,293)	66,964



Charles Cordero Cabrera  
Gerente General

*Ver nrius unjanus*



Miguel Sigüencia Murillo  
Contador

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

#### 1. Información general

La actividad principal de la compañía es la producción, industrialización y comercialización de productos agrícolas.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 28 de julio de 2009, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 5 de agosto del 2009.

El domicilio principal de la compañía donde desarrollan sus actividades es Av. Andrade # 925 y Av. 25 de Agosto, Cañar / La Troncal – Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía 195 y 145 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

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 la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las principales políticas contables

##### Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

##### Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Marco conceptual	1 de enero de 2020
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 1 y NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero de 2020
<b>Enmiendas</b>	
NIIF 3 - Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39 Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

##### Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### **Instrumentos financieros**

##### *Activos financieros*

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

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

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en banco incluyen depósitos en bancos locales en cuentas corrientes sin interés, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de activos biológicos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista incluyen principalmente préstamo para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

#### *Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

A partir del 2016, cambian los requisitos contables para los activos biológicos que cumplen la definición de Plantas. En virtud de las enmiendas, los activos biológicos que cumplen la definición de plantas productoras ya no estarán en el alcance de la norma agricultura, en lugar se aplicara la norma de propiedad, planta y equipos utilizando el modelo del costo o revaluación. La norma requiere que los productos que crecen en la planta productora pertenezcan dentro del alcance de la norma agricultura, medidos al valor razonable menos los costos de venta

Las propiedades y equipos se miden al costo, excepto terrenos y plantas productora se miden al valor razonable, que ha sido asignado como "costo revalorizado". El valor razonable fue determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a disposiciones incluidas en las NIIF para las PYMES, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Los terrenos se entienden que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **Deterioro del valor de los 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.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del periodo, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

#### **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias. Las Sociedades cuya actividad económica correspondiente a la producción y/o exportación de banano están sujetos al impuesto a la renta único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50% y 2% según el número de cajas, de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano.

La base imponible para la base de este impuesto esta constituida por el total de las ventas bruta, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

#### **Impuesto al valor agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### **Beneficios a empleados - beneficios definidos**

##### *Beneficios a empleados a corto plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, etc., se registran en gastos al momento del pago por el servicio recibido y la participación de trabajadores, se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

#### **Utilidades retenidas**

##### *Distribución de dividendos*

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

#### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por la venta de fruta son reconocidos cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos ni aranceles.

#### **Gastos**

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **Compensación de saldos y transacciones**

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

#### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

#### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

#### **Juicios y estimaciones contables**

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (servicios de rentas internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **Otros resultados integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio por disposición técnica de una NIIF.

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

#### Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

#### 3. Efectivo en bancos

Efectivo en bancos, se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Bancos	84,454	26,370
	<u>84,454</u>	<u>26,370</u>

#### 4. Deudores comerciales

Deudores comerciales consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	48,227	-
	<u>48,227</u>	<u>-</u>

#### 5. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Terrenos	3,828,859	1,490,989
Muebles y enseres	2,421	2,421
Equipos de computación	1,355	-
	<b>3,832,635</b>	<b>1,493,410</b>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
<b>Costo o valuación:</b>				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400,000	2,421	-	402,421
Adiciones	1,090,989	-	-	1,090,989
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,490,989	2,421	-	1,493,410
Adiciones	-	-	1,355	1,355
Revalorización	2,337,870	-	-	2,337,870
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<b>3,828,859</b>	<b>2,421</b>	<b>1,355</b>	<b>3,832,635</b>

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía incluye los activos biológicos en la cuenta terrenos.

## 6. Préstamos

Préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco Bolivariano, préstamos comerciales:		
Con vencimiento en noviembre del 2020 e interés de 9.63%	122,951	361,169
Con vencimiento en agosto del 2022 e interés de 9.63%	845,934	1,110,821
Con vencimiento en septiembre del 2025 e interés de 9.63%, pagadero a partir de octubre del 2020	1,500,000	-
Pasan	<b>2,468,885</b>	<b>1,471,990</b>
Clasificación:		
Corriente	489,351	466,398
No corriente	1,979,534	1,005,592
	<b>2,468,885</b>	<b>1,471,990</b>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

NITROTERRA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
2020	-	451,058
2021	621,937	321,937
2022	532,597	232,597
2023	300,000	-
2024	300,000	-
2025	225,000	-
	<u>1,979,534</u>	<u>1,005,592</u>

**7. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	10,654	20,450
Otras	16,251	13,855
	<u>26,905</u>	<u>34,305</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación de servicios con plazo de hasta 60 días y sin interés.

**8. Obligación por beneficios definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Participación de trabajadores	13,950	11,270
	<u>13,950</u>	<u>11,270</u>

Los movimientos de participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre, fueron como sigue:

NITROTERRA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>Participación de trabajadores</b> <i>(US Dólares)</i>
Al 31 de diciembre del 2017	-
Provisiones	11,270
Al 31 de diciembre del 2018	11,270
Provisiones	13,950
Pagos	(11,270)
Al 31 de diciembre del 2019	13,950

9. Impuestos

Activos por impuesto corriente

Los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	66,347	62,451
	<u>66,347</u>	<u>62,451</u>

Impuesto a la renta

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	66,347	62,451
Pagos	(66,347)	(62,451)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	93,001	63,866
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(5,192,481)	(4,772,124)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	5,099,480	4,696,987
Pérdida grabable	-	(11,271)
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta único	66,347	62,451
Total impuesto	66,347	62,451

Las sociedades cuya actividad económica correspondiente a la producción y/o exportación de banano están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50% y 2% según el número de cajas, de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. La base imponible para la base de este impuesto está constituida por el total de las ventas bruta, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el estado.

Para el caso de exportaciones a partes relacionadas no se podrán calcular con precios inferiores a un límite indexado anualmente con un indicador que refleje la variación del precio internacional aplicándole una tarifa fija del 2%.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa antes señaladas. Para la liquidación de este impuesto único, exclusivamente esta retención constituirá crédito tributario.

Adicionalmente cuando las sociedades tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, incluida la exportación de estos productos, deberán presentar su declaración de impuesto a la renta global sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables las tasas de impuesto a la renta.

En el caso de que la sociedad incumpla el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%.

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraísos Fiscales)
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta. - Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será:

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

- Del 0% al 1.80% en la venta local
- Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican las tarifas fijas de la siguiente forma:
  - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
  - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.
- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
  1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
  2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
  3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

#### 10. Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con accionistas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con efectivo en bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de capital.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de mercado*

Debido a que la compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

##### *Riesgo de crédito*

Los activos financieros de la compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, la compañía no cuenta con clientes, por ello no está expuesta a este riesgo.

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La gerencia, prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez.

#### *Riesgo de capital*

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

## 11. Patrimonio

#### *Capital pagado*

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La distribución es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor nominal		Unitario	31 de diciembre		
	2019	2018	2019	2018		2019	2018	
						<i>(US Dólares)</i>		
Bertha Cabrera Coronel	Ecuatoriana	25	25	200	200	1.00	200	200
Edwin Cabrera Coronel	Ecuatoriana	25	25	200	200	1.00	200	200
Jaime Cabrera Coronel	Ecuatoriana	25	25	200	200	1.00	200	200
Zalma Cabrera Coronel	Ecuatoriana	25	25	200	200	1.00	200	200
		<u>100</u>	<u>100</u>	<u>800</u>	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>800</u>

Mediante acta de junta general de accionistas celebrada en marzo del 2020, se decidió incrementar el capital pagado a \$100,000 mediante la apropiación de la cuenta superávit por revalorización de terrenos.

## 12. Gastos de administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

## NITROTERRA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales y aporte	291,658	267,201
Honorarios profesionales	16,787	27,544
Transporte	392,916	-
Combustible y lubricantes	-	26,373
Mantenimiento y reparaciones	168,021	325,322
Otros	473,952	-
	<u>1,343,334</u>	<u>646,440</u>

#### 13. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas.

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado; a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador".

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

NITROTERRA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estas situaciones eventualmente podrían afectar negativamente el negocio de la compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 25 de mayo del 2020 (fecha de emisión de los estados financieros) no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación u otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19.

Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.



Charles Cordero Cabrera  
Gerente General



Miguel Sigüencia Murillo  
Contador