BRILHOSA S.A.

Notas a los Estados Financieros y Políticas Contables Aplicadas por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
Expresadas en Dólares de E.U.A. Completos

ABREVIATURAS:
NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC = Normas Internacionales de Contabilidad
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	38,402	50
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	493,277	584,773
Inventarios		35,011	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		566,690	584,823
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	3,143,657	3,164,679
Activo biológico	8	652,500	726,750
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3,796,157	3,891,429
TOTAL DE ACTIVOS		**4,362,847**	**4,476,252**

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	5	5,032	26,766
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	157,090	210,889
Cuentas por pagar relacionadas	10	656,785	392,215
Obligaciones por beneficios a los empleados	11	9,428	4,074
Otros pasivos corrientes			60,000
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		828,335	693,944
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	10	2,407,082	2,754,046
Obligaciones por beneficios definidos		7,406	
Pasivo por impuestos diferidos	17	143,550	159,885
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2,558,038	2,913,931
TOTAL PASIVOS		3,386,373	3,607,875
PATRIMONIO			
Capital	12	100,000	100,000
Reservas	13	861,122	832,432
Resultados acumulados		15,352	(64,055)
TOTAL PATRIMONIO		976,474	868,377
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**4,362,847**	**4,476,252**

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Notas	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		733,005	690,223
Costo de ventas	14	(330,202)	(75,555)
GANANCIA BRUTA		**402,803**	**614,668**
Pérdida en valor razonable de activo biológico			(85,500)
Gastos de administración	14	(328,746)	(459,121)
Utilidad en operación		**74,057**	**70,047**
Otros ingresos, neto		148,782	33,553
Gastos financieros, neto	16	(195,858)	(170,984)
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		**26,981**	**(67,384)**
Participación de trabajadores	15	(4,047)	(2,717)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		**22,934**	**(70,101)**
Impuesto a las ganancias	17	(7,582)	6,046
Utilidad (pérdida) del periodo		**15,352**	**(64,055)**

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Reserva especial	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2018	**100,000**	**5,113**	**501,002**	**4**	**385,920**	**992,039**
Cambios:						
Apropiación, nota 13		38,592			(38,592)	
Transferencia, nota 13			299,250		(299,250)	
Ajuste de depreciaciones			(11,525)			(11,525)
Pérdida					(64,055)	(64,055)
Otro resultado integral:						
Ajuste por reclasificación				(4)		(4)
Transacción con los propietarios:						
Dividendos					(48,078)	(48,078)
DICIEMBRE 31 DE 2018	**100,000**	**43,705**	**788,727**		**(64,055)**	**868,377**
Cambios:						
Transferencia			(64,055)		64,055	
Salario digno			(243)			(243)
Ajuste de reservas, nota 13			92,988			92,988
Utilidad del periodo					15,352	15,352
DICIEMBRE 31 DE 2019	**100,000**	**43,705**	**817,417**		**15,352**	**976,474**

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros a cliente	822,301	616,396
Pagos a proveedores, empleados y otros	(489,963)	(354,215)
Intereses pagados, netos	(148,265)	(3,777)
Impuesto a las ganancias pagado	(12,764)	(19,161)
Otros ingresos, neto	88,829	4,927
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	260,138	244,170
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(40,300)	(944,643)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(40,300)	(944,643)
Flujos de efectivo (en) de actividades de financiación		
Nuevas cuentas por pagar	164,110	941,736
Dividendos pagados		(2,570)
Pagos de cuentas por pagar a relacionados	(323,862)	(356,691)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	(159,752)	582,475
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	60,086	(117,998)
Efectivo al inicio del periodo	(26,716)	91,282
Efectivo al final del periodo	**33,370**	**(26,716)**

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) **(CONTINUACIÓN)**

	2019	2018
Conciliación entre la utilidad (pérdida) del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del periodo	15,352	(64,055)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 7	61,323	57,068
Previsión de cuentas por cobrar (reversión), nota 6	4,734	(4,649)
Otros		(4)
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	7,406	
Intereses no pagados	47,593	167,207
Reembolsos de gastos		240,025
Pérdida en el valor razonable de activo biológico		85,500
Reversión de pasivo por impuestos diferidos, nota 17	(16,335)	(18,810)
Baja por reconversión de tierras, nota 8.	74,250	
Comisiones no pagadas	29,767	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	86,762	(107,903)
Inventarios	(35,011)	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(20,812)	(114,283)
Obligaciones por beneficios a los empleados	5,109	4,074
Total ajustes	244,786	308,225
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	260,138	244,170

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

BRILHOSA S.A. con RUC 0992725982001 fue constituida mediante escritura pública el 15 de agosto de 2011 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Especialista Jurídico de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No. SC.IJ.DJC.C.11.0004627 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de agosto del 2011 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en el centro de la ciudad de Guayaquil en la Av. 9 de Octubre 100 y Malecón Simón Bolívar, manzana 4, solar 4, edificio La Previsora, piso 23, oficina 01.

Su objeto principal es la explotación agrícola en todas sus fases; compra y venta de toda clase de productos agrícolas sean estos de la costa, sierra y oriente, al cultivo de la caña de azúcar, a la zafra, así como la siembra, cultivo, cosecha y venta de camarones de piscinas.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Efectivo y banco – Representan fondos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal y el sobregiro bancario se presentan en el pasivo corriente.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Cuentas por cobrar comercial y otras cuentas por cobrar –** La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar –** Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los terrenos se contabilizan por separado.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos con valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Instalaciones	10 años	Con valor residual
Edificio	50 años	Con valor residual
Maquinarias	10 años	Con valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado.

Activo biológico –Los cultivos de caña de azúcar se miden al valor razonable menos los costos de venta.

El valor razonable menos los costos de venta es determinado mediante avalúo realizado por un profesional independiente, debidamente calificado, quien utilizó como metodología de valoración, el enfoque de mercado.

Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocen en resultados.

Los costos de siembra, fertilización y mantenimiento son registrados con cargos a los resultados del año.

Respecto al activo biológico del camarón, se trata de un activo de un ciclo corto de producción (de 90 a 120 días), donde la mayor parte de la transformación biológica y cosecha tienen lugar dentro del año, son medidos al costo. La Administración de la Compañía, considera que no existirían efectos significativos en los estados financieros adjuntos, al determinar el valor razonable de estos activos.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente**

Se basa en la pérdida (tributaria) registrada durante el año. La pérdida tributaria difiere de la pérdida contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. La tasa de impuesto vigente es 22% sobre la utilidad gravable.

- **Impuestos diferidos**

  Se reconoce sobre las diferencias temporarias imponibles determinadas entre el valor en libros de los activos biológicos contabilizados a valor razonable incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias imponibles.

  Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

  La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

  Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del periodo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de caña de azúcar y de camarón se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los productos; el importe de los ingresos y 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 asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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 en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

- **Valor razonable de activos biológicos –** La determinación del valor razonable es efectuada por un profesional independientes al cierre de cada año.

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, 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.

  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 hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

  La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.

4. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2017	(0.20)
2018	(0.40)
2019	(0.07)

5. EFECTIVO Y BANCOS

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	50	50
Bancos	38,352	———
PASAN . . .	38,402	50
VIENEN . . .	38,402	50
Sobregiro bancario	(5,032)	(26,766)
Total	**33,370**	**(26,716)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, bancos representan fondos disponibles (utilizados) en dos cuentas corrientes con dos bancos locales.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIAL Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
		. . . U.S. dólares . . .
Clientes (1)	473,443	562,739
Créditos tributarios en impuesto a la renta	24,553	14,113
Anticipos a proveedores	15	7,921
Subtotal	498,011	584,773
Deterioro acumulado de cuentas incobrables (2)	(4,734)	
Total	**493,277**	**584,773**

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan principalmente US$399,753 y US$562,739 por cobrar a un cliente por la venta de caña de azúcar, con vencimiento de hasta 180 días plazos y no generan intereses.

(2) Durante el año 2019, la Compañía constituyó previsiones para cuentas incobrables equivalentes al 1% del total de la cartera del año 2019, de conformidad con lo establecido por las disposiciones tributarias vigentes.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2019	2018
		. . . U.S. dólares . . .
Terrenos	2,392,858	2,392,858
Edificios	457,196	450,696
Instalaciones	444,239	444,239
Maquinarias	132,600	98,800
Subtotal	3,426,893	3,386,593
Depreciación acumulada	(283,236)	(221,914)
Total	**3,143,657**	**3,164,679**

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2019	2018
		. . . U.S. dólares . . .
Saldo al inicio de año	3,164,680	2,288,629
Adquisiciones (1)	40,300	944,643
Ajuste de depreciaciones de años anteriores		(11,525)
Depreciaciones del año	(61,323)	(57,068)
Saldo al fin de año	**3,143,657**	**3,164,679**

(1) Al 31 de diciembre del 2018, representa principalmente adquisiciones de un lote de terreno por 98.49 hectáreas y compra de una oficina por US$900,000 efectuadas en enero 31 de 2018 y junio 6 de 2017. Dichas adquisiciones están inscritas en el Registro de la Propiedad en febrero 22 del 2018 y en junio 6 de 2017 y están ubicados en los cantones de Naranjal y Guayaquil, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2019, representan principalmente compra de un motor por US$27,400 y construcción del campamento para las operaciones de la camaronera por US$6,500.

8. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan 290 y 380 hectáreas de cultivos de caña de azúcar y están localizadas en el cantón El Triunfo, Provincia del Guayas. Al final del 2019, existen 90 hectáreas que están arrendadas a una compañía relacionada y 53.37 hectáreas que no son utilizadas.

El movimiento de activos biológicos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	726,750	812,250
Pérdida en valor razonable		(85,500)
Baja por reconversión de hacienda (1)	(74,250)	———
Saldo al fin del año	**652,500**	**726,750**

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos del activo biológicos han sido determinados en base a un avalúo realizado por parte de un perito independiente. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reconoció con cargo a los resultados del periodo US$74,250 por reconversión de cultivo de las 90 hectáreas entregadas en arrendamiento a una empresa relacionada.

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
		. . . U.S. dólares . . .
Proveedores (1)	123,817	197,485
Impuesto a la renta corriente, nota 17	23,917	12,764
Otras cuentas por pagar	5,500	
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	2,066	470
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,790	170
Total	**157,090**	**210,889**

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

10. SALDOS POR PAGAR CON PARTES Y COMPAÑÍA RELACIONADAS A CORTO Y LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre, con partes y compañia relacionada:

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Corto Plazo:		
Corpsobek S.A. (1)	(643,331)	(378,285)
Guido Cabrera Roja	(13,454)	(13,930)
Subtotal	(656,785)	(392,215)
Largo Plazo:		
Guido Cabrera Rojas (2)	(1,185,128)	(1,342,800)
Corpsobek S.A. (1)	(985,758)	(1,353,463)
Dividendos	(236,196)	(45,507)
Enma Cabrera Andrade		(12,276)
Subtotal	(2,407,082)	(2,754,046)
Total	**(3,063,867)**	**(3,146,261)**

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa préstamo recibido en julio 25 de 2014, para la adquisición de los lotes de terrenos ubicados en la parroquia y cantón El Triunfo, Provincia del Guayas con un área total de 299.99 hectáreas, con vencimientos anuales hasta julio 25 de 2021, con una tasa interés del 8,21% anual.

(2) Representan principalmente saldo de préstamos recibidos por su principal accionista provenientes de años anteriores y no tiene vencimiento establecido. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañia reconoció con cargo a los resultados del periodo US$47,593 por intereses generados sobre este pasivo equivalente al 4.36% anual.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	4,047	2,717
Décimacuarta remuneración	1,983	257
Décimatercera remuneración	1,416	257
Vacaciones	1,187	129
Sueldos y salarios	795	714
Total	**9,428**	**4,074**

12. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está constituido por 100,000 acciones de valor nominal unitario de US$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

13. RESERVAS

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Legal	43,705	43,705
Otras	817,417	788,727
Total	**861,122**	**832,432**

Legal - La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Otras - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

Mediante Acta de la Junta General de Accionistas de julio 31 del 2019, se resolvió y aprobó la transferencia de US$92,988.06 incluidos en el pasivo a la cuenta reserva especial, con la finalidad de mantener una reserva que permita cubrir cualquier imprevisto futuro.

Mediante Acta de la Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el 7 de marzo de 2018, se resolvió que la utilidad del 2017 por US$385,920, se destine a Reserva Legal de US$38,592; Reserva Especial de US$299,250 para cubrir cualquier eventualidad futura en la Compañía y distribución de dividendos por US$48,078.

14. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas:		. . . U.S. dólares . . .
Insumos, materiales y suministros	206,801	25,699
Sueldos y beneficios	53,284	
Depreciaciones	54,077	49,856
Pérdidas por deterioro	14,190	
Servicios públicos	1,300	
Mantenimientos y reparaciones	550	
Total	**330,202**	**75,555**
Gastos de administración:		
Mantenimientos y reparaciones	72,553	198,301
Pagos por otros bienes y servicios	42,492	12,002
Impuestos, contribuciones y otros	30,664	56,598
Sueldos y salarios	27,609	

Beneficios a los empleados	23,827	49,549
Servicios públicos	18,302	15,668
Combustibles y lubricantes	12,774	91,626
Honorarios profesionales	7,963	24,485
Depreciaciones	7,246	7,211
Materiales y suministros	6,331	3,681
Pérdidas por deterioro	78,985	
Total	**328,746**	**459,121**

15. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores son como sigue:

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio	2,717	
Gasto del año	4,047	2,717
Pagos	(2,717)	
Saldo final	4,047	2,717

16. GASTOS FINANCIEROS, NETO

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Ingreso por intereses	5,783	2,678
Gasto por intereses	(183,490)	(173,504)
Comisiones bancarios	(18,151)	(157)
Total	**(195,858)**	**(170,984)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, gasto por intereses representan principalmente intereses devengados sobre el préstamo con una compañía relacionada por US$160,353 y US$94,653, respectivamente.

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre, la composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado es la siguiente:

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	(23,917)	(12,764)
Impuesto a la renta diferido:		
Reversión de impuesto por diferencias temporales:	16,335	18,810
Gasto impuesto a la renta	**(7,582)**	**6,046**

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2019 y 2018, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Pérdida según estados financieros, neta de participación de trabajadores	22,934	(70,101)
Más / Menos:		
Pérdida en valor razonable de activo biológico (Diferencia temporaria)	7,406	85,500
Ingreso exento		(1,630)
Gasto no deducible (diferencias permanentes)	78,372	1,861
Base tributaria	108,712	15,630
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	23,917	3,439
Anticipo de impuesto a la renta (impuesto mínimo)		12,764
Impuesto a la renta por pagar	**23,917**	**12,764**

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan el efecto impositivo del 22% sobre la medición a valor razonable del activo biológico.

Los movimientos del pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	159,885	178,695
(Reversión) Generación de impuesto diferido	(16,335)	(18,810)
Saldo final	143,550	159,885

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2011 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2017, 2018 y 2019, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

18. COMPROMISO

Hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor de Banco Guayaquil – Mediante escritura pública de julio 3 de 2014, la Compañía entregó en calidad de hipoteca abierta cuatro lotes de terrenos por un total de 299.99 hectáreas ubicados en el cantón El Triunfo, provincia del Guayas a favor del Banco de Guayaquil S.A., con la finalidad de garantizar las obligaciones que Corpsobek S.A., y los cónyuges José Cabrera Rojas e Yrma Andrade Mosquera hayan contraído o contrajeren de forma separada o conjunta, anteriores o presentes, vencidas y vigentes, de forma directa o indirecta sin importar la divisa utilizada con dicha entidad bancaria.

La hipoteca abierta subsistirá hasta la completa extinción de todas las obligaciones respaldadas que mantenga la Compañía.

ECO. FAUSTO ANTONIO CABRERA ANDRADE
GERENTE GENERAL

ING. COM. ANGELA ALVARADO TUMBACO, CPA
CONTADORA

Guayaquil, 16 de marzo del 2020