

Informe de auditoría a los Estados Financieros de  
**PRODUAMBIEN S.A.**

---

Año terminado  
Al 31 de diciembre del 2019

## **PRODUAMBIEN S.A.**

Informe sobre el examen de los estados financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2019

<b>INDICE DE CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
<b>SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA</b>	
Dictamen de los auditores independientes	1 – 4
<b>SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 39

### **ABREVIATURAS UTILIZADAS:**

IASB	-	<i>International Accounting Standards Board</i>
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
MAGAP	-	Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
No.	-	Número
ORI	-	Otros Resultados Integrales
R.O.	-	Registro Oficial
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

---

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
**PRODUAMBIEN S.A.**  
Guayaquil, Ecuador.

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **PRODUAMBIEN S.A.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluye un sumario de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con esas normas, se describe más adelante en la sección de "Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Nosotros somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (*IESBA* por sus siglas en inglés) y, hemos cumplido las otras responsabilidades éticas que se establecen en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano y en la normativa que al respecto, rige en la República del Ecuador. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida, nos provee base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

**Párrafo de énfasis**

Posterior a la fecha sobre la cual se informa (31 de diciembre de 2019), mediante Decreto Ejecutivo No.1017 del 16 de marzo de 2020, se declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano por la emergencia sanitaria, a causa de la pandemia COVID-19. Entre las medidas adoptadas para prevenir la transmisión del virus se incluyen la limitación a la movilidad, suspensión de vuelos y transporte interprovincial, cierre temporal de negocios, centros educativos y eventos masivos, así como de la jornada presencial de trabajo; únicamente mantienen sus operaciones las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos y toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales.

Guayaquil

Quito

En su análisis de negocio en marcha presentado en la **Nota A “Análisis de Negocio en Marcha”** a los estados financieros, la Administración presenta sus consideraciones sobre el impacto del COVID-19 en el giro de sus operaciones y la presentación de sus estados financieros, la cual concluye que su impacto no será significativo. Nuestra opinión no se modifica por este asunto.

#### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros:**

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con NIIF y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo.

Los encargados de la Administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros:**

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el informe del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte los errores materiales, de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia éstos estados financieros.

Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con NIA, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a éstos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, tergiversaciones o que superó al control interno.
- Obtuvimos un entendimiento 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 eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
- Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la Administración, considerando el principio de negocio en marcha, y sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la habilidad 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes, de manera que se logre la presentación razonable.

Nosotros comunicamos a la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la Administración de la Compañía, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

#### **Informe sobre los requerimientos legales y regulatorios:**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), es responsabilidad del auditor externo incluir en su informe de auditoría a los estados financieros, una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía auditada. Para el efecto, la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 y sus reformas, emitidas por el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI), establece las Normas para la Elaboración y Presentación del Informe de Cumplimiento Tributario y sus Anexos. Nuestra opinión sobre el cumplimiento tributario se basa en la revisión de los anexos que para el efecto emite el SRI y cuya fecha de presentación del informe y anexos es conforme al noveno dígito del RUC del auditado.

A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, el SRI no ha publicado dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.

OHM & Co.

28 de abril del 2020  
Guayaquil, Ecuador  
RNAE – 833



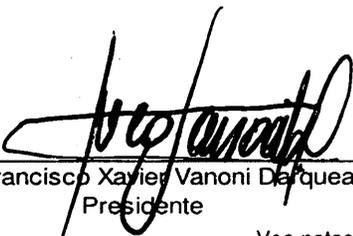
Chafiq Mahauad  
Socio

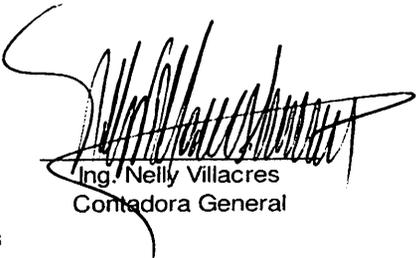
**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre del	
		2019	2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Electivo	D	155.504.72	185.162.85
Activos financieros	E	62.834.32	65.903.33
Inventarios	F	43.607.41	40.978.64
Servicios y otros pagos anticipados	G	31.058.40	5.661.00
Activos por impuestos corrientes	H	146.061.44	105.247.17
		<b>439,066.29</b>	<b>402,952.99</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipos	I	2.949.795.21	2.571.511.30
Activos biológicos	J	830.596.50	1.073.614.45
Activo por impuesto diferido		2.857.62	6.143.88
		<b>3,783,249.33</b>	<b>3,651,269.63</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>		<b>4,222,315.62</b>	<b>4,054,222.62</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	K	297.100.93	213.660.93
Obligaciones con instituciones financieras	L		1.002.530.19
Provisiones		5.260.01	24.652.63
Otras obligaciones corrientes	M	16.119.24	20.182.44
Cuentas por pagar diversas relacionadas	W (3)	675.564.01	1.178.693.82
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	N	11.970.02	19.838.11
		<b>1,006,014.21</b>	<b>2,459,558.12</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	O	1.251.927.11	1.249.396.92
Cuentas por pagar diversas relacionadas	W (3)	1.570.470.40	
Provisiones por beneficios a empleados	P	6,174.87	6.550.00
		<b>2,828,572.38</b>	<b>1,255,946.92</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>3,834,586.59</b>	<b>3,715,505.04</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	Q	700.800.00	700.800.00
Reservas		73.669.11	40.105.98
Resultados acumulados		(431.736.53)	(431.736.53)
Utilidad del periodo		46.575.45	33.563.13
Otros resultados integrales		(1.579.00)	(4.015.00)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>387,729.03</b>	<b>338,717.58</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b>4,222,315.62</b>	<b>4,054,222.62</b>

  
Ing. Francisco Xavier Vanoni De Arquea  
Presidente

  
Ing. Nelly Villacres  
Contadora General

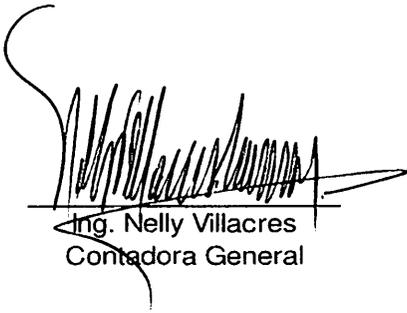
Vea notas a los estados financieros

**PRODUAMBIEN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS** (Expresado en USDólares)

6

	Notas	Años terminados al	
		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	R	520,711.10	548,493.85
Costos de servicios prestados	S	(328,767.17)	(281,014.91)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>191,943.93</b>	<b>267,478.94</b>
Gastos administrativos	T	(121,958.01)	(104,846.98)
<b>Utilidad operativa</b>		<b>69,985.92</b>	<b>162,631.96</b>
Gastos financieros		(20,689.14)	(98,801.32)
Otros gastos		(2,474.13)	(2,855.83)
Otros ingresos		20,763.47	39.70
<b>Utilidad antes de impuestos a la renta.</b>		<b>67,586.12</b>	<b>61,014.51</b>
Participación a los trabajadores	U	(10,630.86)	(8,230.59)
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	V	(10,379.81)	(19,220.79)
<b>Utilidad Neta del Período</b>		<b>46,575.45</b>	<b>33,563.13</b>
Resultado actuarial		2,436.00	(4,015.00)
<b>Utilidad Integral del Período</b>		<b>49,011.45</b>	<b>29,548.13</b>

  
 Ing. Francisco Xavier Yanoni Darquea  
 Presidente

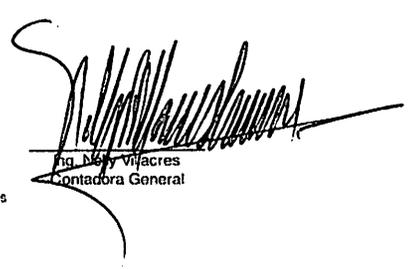
  
 Ing. Nelly Villacres  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

**PRODUAMBIEN S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USDólares)**

Nota	Reservas			Otros resultados	Resultados acumulados			Total patrimonio
	Capital	Reserva legal	Reservas facultativa y estatutaria	Otros superávit por revaluación	Ganancias acumuladas	(-) pérdidas acumuladas	Ganancia neta del periodo	
	301	30401	30402	30504	30601	30602	30701	
<b>Saldo del periodo inmediato anterior (2017)</b>	<b>700,800.00</b>	<b>103.25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>929.29</b>	<b>(432,665.82)</b>	<b>40,002.73</b>	<b>309,169.45</b>
Transferencia de resultados a otras cuentas		4,000.27	36,002.46				(40,002.73)	(0.00)
Unidad integral del periodo 2018				14,015.00			33,563.13	29,548.13
<b>Saldo al final del periodo (2018)</b>	<b>700,800.00</b>	<b>4,103.52</b>	<b>36,002.46</b>	<b>(4,015.00)</b>	<b>929.29</b>	<b>(432,665.82)</b>	<b>33,563.13</b>	<b>338,717.58</b>
Transferencia de resultados a otras cuentas		3,356.31	30,200.82		(929.29)	359.29	(33,563.13)	(0.00)
Unidad integral del periodo 2019				2,436.00			46,575.45	49,011.45
<b>Saldo al final del periodo (2019)</b>	<b>700,800.00</b>	<b>7,459.83</b>	<b>66,209.28</b>	<b>(1,579.00)</b>	<b>-</b>	<b>(431,736.53)</b>	<b>46,575.45</b>	<b>387,729.03</b>

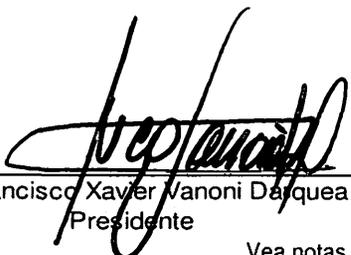
  
 Ing. Francisco Xavier Varóni Darquea  
 Presidente

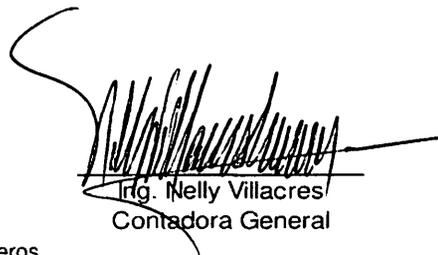
  
 Ing. Mery Vilacres  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO** (Expresado en USDólares)

	Nota	Años terminados al 31 de diciembre del	
		2019	2018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		520.205.16	528.023.80
Otros cobros por actividades de operación		-	1.428.639.58
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(266.994.92)	(240.511.63)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(42.626.02)	(13.902.43)
Intereses pagados		(20.695.27)	(96.427.71)
Intereses recibidos		-	39.70
Otras salidas de efectivo		(69.086.67)	(8.451.79)
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación</b>		<b>120,802.28</b>	<b>1,597,409.52</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	I	(65.000.72)	(1.550.000.00)
Otras salidas de efectivo (inversión en activos biológicos)	J (2)	(152.800.28)	(163.020.31)
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>		<b>(217,801.00)</b>	<b>(1,713,020.31)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Financiación por préstamos a largo plazo	L (1)	(1.000.000.00)	-
Otras entradas de efectivo (Cuentas por pagar diversas relacionadas)		1.067.340.59	40.162.97
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación</b>		<b>67,340.59</b>	<b>40,162.97</b>
<b>Disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios</b>		<b>(29,658.13)</b>	<b>(75,447.82)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		185.162.85	260.610.67
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	D	<b>155,504.72</b>	<b>185,162.85</b>

  
 Ing. Francisco Xavier Vanoni Darquea  
 Presidente

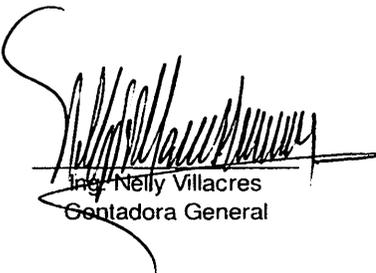
  
 Ing. Nelly Villacres  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO** (Expresado en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
Nota	2019	2018
<b>Utilidad neta del período</b>	<b>46,575.45</b>	<b>33,563.13</b>
Impuesto a la renta	10,379.81	19,220.78
Participación trabajadores	10,630.86	8,230.58
<b>Ganancia antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>67,586.12</b>	<b>61,014.49</b>
Ajustes por gasto de depreciación	82,535.04	78,711.84
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(14,207.03)	55,766.85
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo</b>	<b>68,328.01</b>	<b>134,478.69</b>
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(3,980.38)	(20,470.07)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(59,162.28)	1,428,639.58
Aumento en inventarios	(2,628.77)	(22,892.82)
Aumento en cuentas por pagar comerciales	82,545.90	22,235.39
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar	(19,013.96)	22,696.86
Disminución en beneficios empleados	(3,445.26)	(4,026.02)
Aumento en anticipos de clientes	497.27	0.02
Disminución en otros pasivos	(9,924.37)	(24,266.60)
<b>Cambios en activos y pasivos</b>	<b>(15,111.85)</b>	<b>1,401,916.34</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>120,802.28</b>	<b>1,597,409.52</b>

  
 Ing. Francisco Xavier Vanoni Parquea  
 Presidente

  
 Ing. Nelly Villacres  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**A. PRODUAMBIEN S.A.:**

**Antecedentes:**

PRODUAMBIEN S.A. fue constituida mediante escritura pública el 6 de junio del 2012 en el cantón Guayaquil con domicilio en el cantón Duran, un capital suscrito de US\$800 y autorizado de US\$1,600. Su constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SC.IJ.DJC.G.12. La Compañía desde la fecha de su constitución, ha celebrado las siguientes reformas:

<u>Acto</u>	<u>Fecha Resolución</u>	<u>Fecha de Inscripción Registro Mercantil</u>
Disolución * (1)	14/10/2014	07/04/2015
Reactivación (2)	21/11/2016	27/12/2016
Aumento de capital (3)	21/11/2016	27/12/2016

\* Resolución emitida en ejercicio de las atribuciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

- (1) Mediante **Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14** de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros declara disuelta a **PRODUAMBIEN S.A.** por estar incurso en causal de disolución de acuerdo a la Ley de Compañías.
- (2) La Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros aprobó la reactivación de la Compañía **PRODUAMBIEN S.A.** por ser procedente en virtud de lo dispuesto en la Ley de la Compañía y declara terminado el proceso de liquidación y sin efecto el nombramiento del Liquidador.
- (3) Aumento de capital suscrito y reforma de los artículos quinto y sexto del estatuto de la Compañía **PRODUAMBIEN S.A.**; aumentó su capital suscrito en US\$700,000.00 y reformó su estatuto por escritura pública otorgada ante la Notaria Pública de la Ciudad de Guayaquil, el 4 de julio del 2016. El capital actual de la Compañía es de US\$700,800.00, y se encuentra dividido en setecientos mil ochocientos acciones de US \$1.00 cada una.

**Información general:**

Las operaciones de la Compañía están reguladas por las diferentes entidades estatales de control, principalmente por el MAGAP. Se rige bajo las normas societarias y tributarias vigentes en el País y por las disposiciones de su estatuto establecido en la constitución.

La Compañía tiene como objeto social dedicarse a la producción agrícola; a la plantación de árboles con el fin de explotar madera, su producción y comercialización en general están destinadas al mercado local y del exterior. Su domicilio principal y su lugar de operaciones efectivas están ubicados en la ciudad de Duran.

**Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)**

---

**A. PRODUAMBIEN S.A.: (Continuación)**

**Aprobación de los estados financieros:**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con las autorizaciones correspondientes el 09 de marzo del 2020, los mismos que posteriormente serán presentados a la Gerencia y a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de **PRODUAMBIEN S.A.**, serán aprobados sin modificación.

**Moneda de presentación:**

Los estados financieros adjuntos y las unidades monetarias mencionadas en éstas notas, han sido expresados en Dólares Estadounidenses (US\$), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

**Bases de preparación de los Estados Financieros:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB*, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006. Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

La Compañía fue constituida en el año 2012, por ello, desde su inicio de operaciones **PRODUAMBIEN S.A.** sus balances fueron presentados bajo la NIIF para las PYMES, en cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada. No registra efecto por adopción por primera vez en el patrimonio.

En vista que **PRODUAMBIEN S.A.** cumple con los lineamientos establecidos para su definición como PYME, aplica como marco contable NIIF para las PYMES.

**Medición:**

Los estados financieros han sido presentados con base al costo histórico, de adquisición o nominal, con excepción de las provisiones por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado. En la **Nota B, "Resumen de las políticas contables más significativas"** se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

A. **PRODUAMBIEN S.A.:** (Continuación)

**Elaboración de estados financieros y reportes:**

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Estos estados financieros no incluyen instrumentos de deuda o de patrimonio que se negocien en un mercado público, ni tampoco la actividad principal de la Compañía es el mantener activos en calidad de fiduciaria, debido a esto es considerada dentro del grupo de pequeñas y medianas entidades.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente.

Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior y para todas las transacciones similares, a menos que la naturaleza y condiciones de alguna transacción difiera significativamente, en tal caso se aplicará una política contable diferente.

Aplicando el principio de importancia relativa y agrupación de datos, las partidas han sido agrupadas con la finalidad de una mejor comprensión y lectura de los estados financieros:

- Los activos financieros se presentan por separado: Efectivo, cuentas por cobrar, y otros activos corrientes.
- Los pasivos financieros se presentan por separado: Cuentas por pagar, impuestos y retenciones por pagar y beneficios sociales a los empleados de corto plazo.

Esta agrupación no representa cambios de políticas contables.

**Análisis de Negocio en Marcha:**

Con la intención de diversificar nuestra producción y comercialización, durante el año 2019 se adicionó al área forestal el cultivo de pitahaya. Hasta el año anterior contábamos con el cultivo de cacao, teca y plátano.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

A. PRODUAMBIEN S.A.: (Continuación)

Existen algunos factores que influyen en el aumento o disminución de la producción, debido a la época invernal, sobre saturación de los suelos por exceso de agua, ciertas labores que se realicen como las podas, las aplicaciones de nutrientes o control de patógenos para combatir los hongos o insectos de la temporada y realizar ciertas obras como canales de drenaje que es algo básico en cualquier negocio agrícola, tipos de suelo: óptimos, buenos y regulares; pero dándoles el tratamiento adecuado pueden ser mejores.

También dependemos del valor que se encuentre la tonelada en ese momento en la bolsa de valores de EE.UU. (investing.com) y el valor del M3 que tenga el área de madera. El panorama de este negocio que tiene la Compañía va a ser muy productivo cuando se tenga todos sus cultivos principales en plena producción.

La meta es mantener adecuadamente los cultivos para que estos puedan generar una excelente cosecha. En simultáneo operamos con el mínimo número de empleados, optimizando el recurso humano al máximo. En cuanto a la comercialización, vendemos la producción de cacao a la Compañía Guangala, usando el precio publicado por la bolsa de valores de EE.UU. (investing.com). Así mismo, vendemos la pitahaya a la Exportadora SBD CIA. LTDA, en la presentación de cajas de 2.50 a 4.50 kilogramos, tomando en referencia el precio del mercado.

La Administración al finalizar el ejercicio económico o período, evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de Negocio en Marcha. Cuando el resultado de la evaluación determina la existencia de incertidumbres significativas sobre las operaciones futuras del negocio, estas deben ser reveladas.

Durante marzo del 2020 aconteció la "Pandemia por COVID 19", esta situación no incide económicamente en la Compañía de manera importante.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración no ha identificado ningún indicio que pudiera significar incertidumbre sobre su continuación como negocio en marcha y no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones.

Los principales indicadores y la evaluación de los riesgos financieros del negocio se analizan en la Nota C "Gestión de Riesgo Financiero".

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**A. PRODUAMBIEN S.A.:** (Continuación)

**Uso de Estimaciones:**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

A continuación, mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

**1. Instrumentos financieros:**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo, cuentas por cobrar y otros; como pasivos financieros, cuentas por pagar y otros.

**1.1. Activos financieros:**

Para la presentación de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta, la Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

**Reconocimiento inicial y medición posterior:**

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**Efectivo:** A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía presenta al efectivo por separado, cuya moneda es el dólar de los estados unidos de américa, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

**Cuentas por cobrar:** Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la prestación venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del bien y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, utilizando una cuenta correctiva con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar comerciales se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable. Así mismo, la Administración considera que no es necesario la estimación de deterioro para cuentas incobrables.

**Deterioro de los activos financieros:**

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la posibilidad de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor, estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas. La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable. En el período que se reporta, la Compañía no ha identificado indicios que existan pérdidas por deterioro en el valor de sus activos financieros.

**Baja en cuentas:**

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

- La entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada.

**1.2. Pasivos Financieros:**

Presenta los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registrados al costo amortizado, o a su valor nominal. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

**Reconocimiento inicial y medición posterior:**

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

**Baja en cuentas:**

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2. Inventarios:**

La Compañía registra como inventarios aquellos productos agrícolas obtenidos de sus activos biológicos y que serán vendidos en el giro normal del negocio y que de su venta, se obtendrán los beneficios económicos esperados.

Los inventarios se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de su cosecha recolección. Esta medición será el costo de los inventarios a la fecha.

**3. Propiedades, Planta y Equipos:**

**3.1. Reconocimiento inicial:**

Un bien es considerado activo fijo siempre que es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros asociados con este bien y que su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden: caseta de riego, equipos, vehículos; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de los activos mencionados. Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

**3.2. Depreciación:**

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren.

Al término de cada periodo, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

La vida útil estimada para sus activos fijos y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>CUOTA ANUAL</u>
Edificios y Construcciones	20	5%
Equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Plantaciones de cacao	25	4%

El importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil. La Administración ha considerado no necesario determinar un valor residual para sus activos, dado que no espera una recuperación monetaria significativa por su disposición, al término de la vida útil estimada.

**3.3. Baja de propiedades, planta y equipo:**

La Compañía da de baja los activos fijos reconocidos como tales, la utilidad o pérdida originada por la baja de activos fijos es reconocida contra resultados del ejercicio.

**4. Plantación en proceso:**

La Compañía contabiliza sus plantaciones en proceso acumulando todos los costos incurridos durante el proceso de cultivo y mantenimiento de las plantaciones, desde el inicio de sus operaciones. Estos valores serán devengados durante su etapa de explotación.

Estos activos son medidos al costo. Están expuestas a condiciones de riesgo exógeno, como el clima, ambiente político, costos y otros, por lo que esto afectaría cualquier cálculo de su valor razonable.

La Administración realiza un conteo de todas sus plantaciones una vez al año, por medio de los cuales y en base a un análisis apropiado, se determinan las pérdidas o ganancias generadas en el proceso productivo. Estas ganancias o pérdidas reales son reconocidas en resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**5. Impuesto a las ganancias:**

La Compañía determina el impuesto a la renta en base a las leyes tributarias vigentes en el país, reconoce el impacto de este impuesto en sus estados financieros, al igual que el impuesto corriente contra resultados del ejercicio y, el impuesto diferido contra la cuenta respectiva. A excepción de los cargos por impuesto diferido relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio contra Otros Resultados Integrales se presentan también en Otros Resultados Integrales. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reporta partidas relacionadas con impuestos diferidos.

**5.1. Impuesto corriente:**

Se los reconoce como pasivo, cuando se determina un importe que se espera pagar, en la medida que no haya sido liquidado en el período que corresponde, y como un activo cuando se determina un importe que se espera recuperar o compensar en el futuro, utilizándolo como crédito tributario, en la medida que sea probable la recuperación.

Este importe mencionado depende de la base imponible, la misma que se calcula desde la utilidad (pérdida) contables sumando y restando partidas conciliatorias, de acuerdo a los lineamientos establecidos en las leyes tributarias vigentes. La tasa general para calcular el impuesto a la renta es el 22%, de acuerdo a lo establecido en la normativa citada.

**5.2. Impuesto diferido:**

Corresponde a la cantidad de impuestos por recuperar o pagar por el impuesto a la renta, en periodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, imponibles o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.
- Son diferencias temporales las que existen entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan entre un periodo y se revierten en otro. Son también diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**6. Provisiones y contingencias:**

Reconocemos una provisión (pasivo) en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación;
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

**7. Beneficios a empleados:**

Reconocemos como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

**7.1. Beneficios corrientes:**

Reconocemos a las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

**7.2. Beneficios a largo plazo o post-empleo:**

Los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Los gastos de estas provisiones por los empleados que se encuentren activos, se los reconoce como gastos no deducibles, con reconocimiento del impuesto diferido, para la determinación del impuesto a la renta del año.

**7.3. Beneficios por terminación:**

El reconocimiento de beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Rescindir el vínculo que le une con un empleado antes de la fecha normal de retiro; o
- Pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte del empleado.

Estos beneficios por terminación se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio y su valor se determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente.

Los pagos que deberán efectuarse por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año. A la fecha que se reporta, la Compañía reporta provisiones de este tipo.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**8. Ingresos de actividades ordinarias:**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

**8.1. Venta de bienes:**

Reconocemos ingresos por venta de bienes, cuando se cumplan cada una de las siguientes condiciones:

- Se hayan transferido al comprador todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- La entidad no conserve el control sobre estos bienes.
- El importe de la venta pueda ser medido con fiabilidad.
- Sea probable obtener beneficios económicos futuros.
- Los costos relacionados a la venta puedan ser medidos con fiabilidad.

**8.2. Prestaciones de servicio:**

La Compañía hace el reconocimiento considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el cual se informa. El resultado de la transacción puede estimarse con fiabilidad, cuando:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;
- Los costos ya incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, pueden ser medidos con fiabilidad.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**9. Gastos:**

La Compañía reconoce los gastos en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

**10. Otros resultados integrales:**

Comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

La Compañía reconoce como otros resultados integrales a los ingresos o pérdidas originadas en las provisiones actuariales, debido a cambios demográficos.

**11. Principio de reconocimiento de resultados:**

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: de acuerdo a este método se reconocen como ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios establecidos para estas partidas, es decir:

- Los ingresos cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros; y
- Los gastos cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros.

**C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:**

La eficiencia financiera de la Compañía se la consigue con una adecuada administración de los riesgos. A continuación, se presenta los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía:

**1. Factores de riesgo financiero:**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible que son los cambios climáticos y las regulaciones estatales para la rama agro-forestal y forestal.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

---

**C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**

Es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

La Gerencia General y el Asesor General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas que proporcionan los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como de todo tipo de cambio, de interés y de créditos.

A continuación se presenta los principales riesgos financieros y no financieros a los que está expuesta la Compañía:

**1.1. Riesgo de mercado:**

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones con diferentes entidades. La Compañía al 31 de diciembre del 2019, mantiene una operación de crédito (obligación financiera) con el Banco Bolivariano que le representa cargos financieros, por lo cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es alto.

Es necesario mencionar que al final del período 2019 el mercado financiero presentó una moderada volatilidad de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó en el año 2019 en 8.78% (8.69% para el año 2018), esta tasa aumentó en 0.09% en comparación con el año inmediato anterior.

Cambios en normas o regulaciones Agro-forestales y Forestales: Es el riesgo de fluctuación del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero que se espera recibir, generado por cambios en las normas Agro-forestales y Forestales por parte de las entidades estatales o Gobierno central.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**

La Compañía durante el año 2019, no ha tenido efecto en sus operaciones, particularmente relacionadas con la terminación de un contrato o algún cambio impulsado por el Gobierno Central.

**1.2. Riesgo Exógeno:**

Es el riesgo de que ocurra una pérdida en el valor de sus plantaciones, debido a que están expuestas a los cambios propios del clima, variaciones en los costos, y cualquier otro cambio en las regulaciones que afecten a este sector, por lo cual es un riesgo moderadamente alto. Estos efectos se reflejan directamente en su proceso de cultivo, producción y financiero, ya que aumenta su costo, aumenta el pago de impuestos y disminuye su utilidad.

a) Efectos propios de la operación:

Todas las plantaciones a nivel general tienen un riesgo de mortalidad en su proceso de cultivo, en cuanto a las plantaciones que mantiene la Compañía, los porcentajes de mortalidad durante el año 2019 fueron los siguientes:

<u>RAMA</u>	<u>Porcentaje</u>
Cacao	0%
Pitahaya	0%
Plátano	68%
Forestal	15%

La Administración ha tomado la decisión de crear una provisión por pérdidas en plantaciones para el año 2019, en base a un informe técnico preparado por un perito en estos temas.

**1.3. Riesgo de crédito:**

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar comerciales, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables. La Compañía mantiene su efectivo en una institución bancaria con la siguiente calificación:

Entidad financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	AAA	AAA-

**Fuente:** Tomado de la página web de la entidad financiera y de la Superintendencia de Bancos de Ecuador.

**1.4. Riesgo de liquidez y solvencia:**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de financiamiento por parte de Compañías relacionadas, que generan cargos financieros.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Gerencia de la Compañía se encuentra orientada a financiar la Compañía con recursos propios, una vez inicie su etapa de explotación.

**1.5. Riesgo de capitalización:**

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante durante sus años de operación. Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Capital de trabajo	(US\$ 556,947.92)	(US\$ 2,056,605.13)
Índice de liquidez	0.44 veces	0.16 veces
Endeudamiento patrimonio	9.89 veces	10.97 veces
Endeudamiento activo	0.91 veces	0.92 veces

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**

El indicador “capital de trabajo” refleja insuficiencia actual de activos para cubrir obligaciones a corto plazo. Los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2019, determinan que la Compañía no tiene liquidez y posee obligaciones corrientes que representan el 24% de sus activos totales, no cuenta con capacidad de endeudamiento. Esta situación es consistente con la etapa de crecimiento y explotación de la Compañía. La Administración evalúa y analiza los indicadores financieros para implementar las estrategias que consideramos necesarias para mantenernos como empresa en funcionamiento.

**D. EFFECTIVO:**

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	300.00	300.00
Bancos nacionales	(1) 155,204.72	184,862.85
	<u>155,504.72</u>	<u>185,162.85</u>

(1) Corresponde al efectivo disponible en la cuenta corriente del Banco Bolivariano, estos fondos son de libre disponibilidad y se mantienen en moneda local.

**E. ACTIVOS FINANCIEROS:**

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(1) 50,109.65	46,129.27
Otras cuentas por cobrar	(2) 12,724.67	19,774.06
	<u>62,834.32</u>	<u>65,903.33</u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a INMOBILIARIA GUANGALA S.A. por venta de cacao en grano seco.

(2) Incluye principalmente US\$12,640.27 por préstamos a empleados.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**F. INVENTARIOS:**

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Inventario de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	(1)	28,927.28	34,164.56
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén producido por la Compañía	(2)	14,680.13	6,814.08
		<b>43,607.41</b>	<b>40,978.64</b>

(1) Incluye principalmente fertilizantes, herbicidas, insecticidas y fungicidas, lubricantes y combustibles, materiales de ferretería, repuestos para vehículos, filtros, entre otros.

(2) Corresponde a productos terminados agrícolas (cacao).

**G. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

Corresponde a anticipos de proveedores. Incluye principalmente Agrosistemas de Ecuador S.C.C por US\$27,646.04 y Eléctrica Hamt Compañía Limitada por US\$3,152.22.

**H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Crédito tributario a favor de la empresa IVA		28,068.09	9,099.87
Crédito tributario a favor de la empresa IR	(1)	21,846.05	96,147.30
Reclamos administrativos - SRI	(2)	96,147.30	-
		<b>146,061.44</b>	<b>105,247.17</b>

(1) Corresponde a las retenciones recibidas de clientes, las mismas que fueron aplicadas en la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio. Ver proceso de liquidación del impuesto a pagar en **Nota V (1)**.

(2) Corresponde a la gestión de reclamo para la devolución por pago en exceso de impuestos por los años 2016, 2017 y 2018, mediante solicitudes de fecha 05 de diciembre del 2019.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**I. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

**Movimiento del año 2019:**

	<b>Saldo al 01/01/2019</b>	<b>Reclasif./ Activaciones</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al 31/12/2019</b>
Terrenos	1,558,820.00	-	-	(1) 1,558,820.00
Edificios y Construcciones:	130,228.97	-	-	130,228.97
Instalaciones	-	-	26,400.72	26,400.72
Equipos	446,195.68	-	38,600.00	484,795.68
Vehículos	35,700.00	-	-	35,700.00
	<b>2,170,944.65</b>	<b>-</b>	<b>65,000.72</b>	<b>2,235,945.37</b>
Depreciación acumulada	(171,143.03)	-	(54,701.16)	(225,844.19)
	<b>1,999,801.62</b>	<b>-</b>	<b>10,299.56</b>	<b>2,010,101.18</b>
Plantaciones de cacao	629,876.25 (2)	395,818.23	-	1,025,694.48
	<b>2,629,677.87</b>	<b>395,818.23</b>	<b>10,299.56</b>	<b>3,035,795.66</b>
Depreciación acumulada	(58,166.57)	-	(27,833.88)	(86,000.45)
	<b>2,571,511.30</b>	<b>395,818.23</b>	<b>(17,534.32)</b>	<b>2,949,795.21</b>

(1) Incluye 3 solares (terrenos) que Duranpack S.A. otorgó a Produambien S.A. por US\$1,000,000.00 (Solar 24 en "Las Brisas", Solar 23 de la Mz. A-Uno, del sector A, de la Lotización Las Brisas que formó parte del Predio Santay, ubicado en la Parroquia Eloy Alfaro en el Cantón Durán y el Solar 22, ubicado en la antigua Hacienda Santay, en los cuerpos denominados "El Banco, Santa Eufemia y los Pozones") y un bien inmueble "Lote 20, Mz. A-1, ubicado en la Lotización las Brisas, Durán – Guayas" por US\$550,000.00.

(2) Corresponde a la activación y reclasificación efectuada desde Plantaciones.

**Movimiento del año 2018:**

	<b>Saldo al 01/01/2018</b>	<b>Reclasif./ Activaciones</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>
Terrenos	-	-	1,558,820.00	1,558,820.00
Edificios y Construcciones	139,048.97	(8,820.00)	-	130,228.97
Equipos	446,195.68	-	-	446,195.68
Vehículos	35,700.00	-	-	35,700.00
	<b>620,944.65</b>	<b>(8,820.00)</b>	<b>1,558,820.00</b>	<b>2,170,944.65</b>
Depreciación acumulada	(112,871.87)	-	(58,271.16)	(171,143.03)
	<b>508,072.78</b>	<b>(8,820.00)</b>	<b>1,500,548.84</b>	<b>1,999,801.62</b>
Plantaciones de cacao	511,017.61	118,858.64	-	629,876.25
	<b>1,019,090.39</b>	<b>110,038.64</b>	<b>1,500,548.84</b>	<b>2,629,677.87</b>
Depreciación acumulada	(37,725.89)	-	(20,440.68)	(58,166.57)
	<b>981,364.50</b>	<b>110,038.64</b>	<b>1,480,108.16</b>	<b>2,571,511.30</b>

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**J. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

**Movimiento del año 2019:**

Detalle	Saldo al 1/1/2019	Adiciones de Gastos	Costos de ventas	Ajustes y/o Bajas por mortalidad	Instalaciones y otros	Activaciones de Plantas	Saldo al 31/12/2019
<b>Agroforestal</b>							
Plátano	102,785.70	29,493.04 (1)	(33,647.39) (3)	(64,476.98)	-	-	34,154.37
Cacao	519,551.55	290,359.12 (1)	(200,637.35)	-	(7,866.05)	(395,818.23)	205,589.04
Teca	113,453.02	67,785.30	-	-	-	-	181,238.32
Pitahaya (amarilla)	7,233.47	95,424.50	-	-	(12,222.72)	-	90,435.25
Pitahaya (roja)	-	31,958.26	-	-	(14,178.00)	-	17,780.26
<b>Forestal</b>							
Teca	201,521.63	814.00	- (3)	(30,005.45)	-	-	172,330.18
Fernán Sanchez	129,069.08	-	-	-	-	-	129,069.08
	<u>1,073,614.45</u>	<u>515,834.22 (2)</u>	<u>(234,284.74) (2)</u>	<u>(94,482.43) (2)</u>	<u>(34,266.77)</u>	<u>(395,818.23)</u>	<u>830,596.50</u>

(1) Corresponden a las plantas que están en etapa de producción.

(2) El saldo capitalizable entre las adiciones de gastos y los costos de venta es de US\$152,800.28.

(3) Ver Nota S (3).

**Movimiento del año 2018:**

Detalle	Saldo al 1/1/2018	Adiciones de Gastos	Costos de ventas	Activaciones de Plantas	Saldo al 31/12/2018
<b>Agroforestal</b>					
Plátano	155,089.64	117,789.53	(170,093.47)	-	102,785.70
Cacao	479,601.96	272,680.04	(113,871.81)	(118,858.64)	519,551.55
Teca	66,492.29	46,960.73	-	-	113,453.02
Pitahaya (amarilla)	-	7,233.47	-	-	7,233.47
<b>Forestal</b>					
Teca	200,068.13	1,453.50	-	-	201,521.63
Fernán Sanchez	128,199.76	869.32	-	-	129,069.08
	<u>1,029,451.78</u>	<u>446,986.59</u>	<u>(283,965.28)</u>	<u>(118,858.64)</u>	<u>1,073,614.45</u>

**K. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Proveedores locales	(1) 111,906.59	26,000.28
Otras cuentas por pagar	532.55	153.89
Cuentas por pagar varias	-	3,342.24
Acreedores varios	184,661.79	184,164.52
	<u>297,100.93</u>	<u>213,660.93</u>

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**K. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:** (Continuación)

(1) A continuación detalle:

Proveedor	2019
Seguridad para Camaroneras Segucam Cía. Ltda.	55,000.00
Indusur Industrial del Sur S.A.	29,992.20
Terpel-Comercial Ecuador Cía. Ltda.	6,430.54
Motores y Tractores Motrac S.A.	6,845.61
Otros proveedores	13,638.24
	<b>111,906.59</b>

**L. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

		Al 31 de diciembre	
		2018	2018
Obligaciones por pagar	(1)	-	1,000,000.00
Intereses sobre obligaciones financieras		-	2,530.19
		-	<b>1,002,530.19</b>

(1) Con fecha 13 de marzo del 2019, se canceló el préstamo hipotecario comercial prioritario al vencimiento otorgado por el Banco Bolivariano C.A., destinado a financiar la compra de 3 solares (terrenos) que Duranpack S.A. otorgó a Produambien S.A.

**M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Cuenta por pagar IESS	(1)	2,908.80	3,643.68
Por beneficios de ley a empleados	(2)	11,519.88	15,305.74
Obligaciones con la administración tributaria	(3)	1,690.56	1,233.02
		<b>16,119.24</b>	<b>20,182.44</b>

(1) Incluye principalmente US\$2,375.42 por aporte patronal e individual.

(2) Incluye principalmente US\$10,630.86 por participaciones a los trabajadores del año 2019 por pagar. Ver proceso de cálculo en la **Nota U (1)**.

(3) Corresponde a retenciones en la fuente IR por US\$1,566.96 y a retenciones en la fuente IVA por US\$123.60.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**N. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Décimo tercero	550.60	4,030.58
Décimo cuarto	1,812.23	6,291.92
Vacaciones	9,607.19	9,515.61
	<b>11,970.02</b>	<b>19,838.11</b>

**O. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Corresponde a préstamos que ha recibido la Compañía de VANDAR HOLDINGS LTD, destinados a financiar su operación, el plazo del contrato es de 8 años, pagaderos a partir del segundo semestre de los años 2017. Estos valores fueron recibidos durante años anteriores.

Durante el año 2019, esas obligaciones se mantienen pendiente de pago, se reclasificó US\$2,530.19 que estaban registrados como intereses por pagar.

**P. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

Durante el año 2019, la Compañía contrató los servicios profesionales de Actuaría Consultores Cía. Ltda. A continuación detalle:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Jubilación patronal	(1)	2,812.00	2,928.00
Indemnización por desahucio	(2)	3,362.87	3,622.00
		<b>6,174.87</b>	<b>6,550.00</b>

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año	2,928.00	1,508.00
Provisión del año	1,921.00	1,268.00
Pérdida (ganancia) actuarial	(1,241.00)	152.00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(796.00)	-
Saldo al final del año	<b>2,812.00</b>	<b>2,928.00</b>

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**P. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)**

(2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año	3,622.00	2,196.00
Provisión del año	1,579.00	1,267.00
Pérdida (ganancia) actuarial	(1,195.00)	159.00
Beneficios pagados directamente por el empleador	(643.13)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>3,362.87</b>	<b>3,622.00</b>

Estas estimaciones fueron calculadas mediante estudio actuarial, quienes aplicaron el Método de Unidad de Crédito Proyectado (MUCP), el cual consiste en determinar las provisiones tomando en consideración variables como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados.

A continuación, detallamos las hipótesis actuariales y las variables demográficas aplicadas para el cálculo:

<b>Hipótesis Actuariales:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento:	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial CP:	0.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial LP:	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio):	22.57%	11.80%
Tasa de mortalidad:	TM IESS 2002	TM IESS 2002

<b>Variables Demográficas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Número de trabajadores:	19	24
Salidas:	8	-
Edad promedio en años:	38	40
Tiempo de servicio promedio en años:	2.86	2.29

**Q. PATRIMONIO:**

- Capital social:** El capital social de la Compañía, está compuesto por 700,800 acciones comunes y nominativas, cuyo valor nominar es de US\$ 1.00 cada una. No cotizan sus acciones en la Bolsa de Valores. El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**Q. PATRIMONIO:** (Continuación)

<u>Accionista</u>	<u>Total</u>	<u>% Participación</u>
Coglitore Vanoni Alessandro David	35,040.00	5.00 %
Coglitore Vanoni Francesco Emilio	35,040.00	5.00 %
Coglitore Vanoni Gianfranco Carlo	35,040.00	5.00 %
Coglitore Vanoni Stefano Rafael	35,040.00	5.00 %
Vanoni Segale Giannina Haydee	140,160.00	20.00 %
Vanoni Torres Carla del Roció	70,080.00	10.00 %
Vanoni Torres Carlos Arturo	70,080.00	10.00 %
Vanoni Viteri Andreina	49,054.00	7.00 %
Vanoni Viteri Francisco Xavier	49,053.00	7.00 %
Vanoni Viteri Juan Carlos	42,053.00	6.00 %
Vanoni Von Buchwald Aldo Andre	42,053.00	6.00 %
Vanoni Von Buchwald Fiorella Nicole	49,054.00	7.00 %
Vanoni Von Buchwald Gianna Francesca	49,053.00	7.00 %
	<b>700,800.00</b>	<b>100.00%</b>

- Reserva legal:** De acuerdo a la legislación societaria vigente en el país, permite a las sociedades constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.
- Reserva facultativa:** De acuerdo a la legislación societaria vigente en el país, se permite a las sociedades constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.
- Resultados acumulados:** Esta cuenta está conformada por resultados acumulados de años anteriores.

**R. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de plátano	2,662.12	29,793.25
Venta de cacao en grano (seco)	129,997.54	133,419.24
Servicio de alquiler	385,801.44	385,281.36
Servicios prestados	1,935.00	-
Otros	315.00	-
	<b>520,711.10</b>	<b>548,493.85</b>

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**S. COSTOS DE VENTA:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo de venta de cacao en grano seco	(1)	200,637.35	110,920.44
Costo de venta plátano	(2)	32,032.91	170,094.47
Ajuste al costo de venta	(3)	94,482.43	-
Costo ocioso agrícola		1,614.48	-
		<b>328,767.17</b>	<b>281,014.91</b>

(1) Incluye principalmente US\$130,806.20 gastos de producción y US\$64,120.89 gastos de personal.

(2) Corresponde a US\$14,953.23 gastos de producción, US\$13,636.93 gastos de personal, US\$2,047.13 fertilizantes y US\$1,395.62 materia prima.

(3) Corresponde al ajuste por inventario físico, US\$64,476.98 en plantas de plátano, y ajuste por mortalidad de 1,753 plantas de teca por US\$30,005.45. Ver Nota J (3).

**T. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Honorarios profesionales		5,100.00	43,238.87
Impuestos, tasas, contribuciones y otros		14,023.85	28,426.83
Otros gastos	(1)	102,834.16	33,181.30
		<b>121,958.01</b>	<b>104,847.00</b>

(1) Incluye principalmente US\$50,000.00 por servicio de seguridad y US\$22,167.92 por sueldos, salarios y remuneraciones.

**U. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio:		67,586.12	61,014.51
(+/-) Impuesto diferido:		3,286.26	(6,143.88)
Base participación a trabajadores		70,872.38	54,870.63
15% de participación a trabajadores	(1)	<b>10,630.86</b>	<b>8,230.59</b>

(1) Ver Nota M (2).

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**V. IMPUESTO A LA RENTA:**

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en Ecuador, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva vigente para sociedades, que es del 25%; tarifa vigente desde el año 2019. La Compañía aplica la tasa del 22% en la determinación del impuesto a la renta, con base a lo establecido en la Resolución CPT-RES-2019-005, del 26 de noviembre del 2019.

En los casos en que parte de la composición societaria de la Compañía sea residente de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, esta tarifa aumenta, y se la determina de forma proporcional en base a su participación accionaria.

Durante el ejercicio económico 2019, la Compañía no reporta accionistas domiciliados en paraísos fiscales. Para la liquidación del impuesto a la renta, se registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto, descontando del impuesto a pagar (impuesto causado), el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes durante el año 2019. A continuación, se detalla el proceso para el cálculo correspondiente:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad (Pérdida) después de participación a los trabajadores:	56,955.26	52,783.92
(+/-) Diferencia temporaria por jubilación y desahucio	789.41	-
(+/-) Impuesto diferido:	3,286.26	(6,143.88)
(-) Amortización de pérdidas tributarias:	(15,726.98)	(29,122.41)
(+) Gastos no deducibles:	1,877.00	69,849.60
Base imponible:	<u>47,180.95</u>	<u>87,367.23</u>
22 % Impuesto a la Renta	<u><b>10,379.81</b></u>	<u><b>19,220.79</b></u>

**Liquidación del impuesto a pagar:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto causado mayor al Anticipo reducido	10,379.81	19,220.79
(-) Retenciones en la fuente	(32,225.86)	(82,913.45)
Saldo a favor de la Compañía	<b>(1) (21,846.05)</b>	<b>(63,692.66)</b>

(1) Ver Nota H (1).

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

A continuación se indican las transacciones realizadas durante el año 2019 con partes relacionadas:

**1. Saldos por cobrar al 31 de diciembre del 2019:**

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a las cuentas por cobrar a los accionistas de la Compañía, por el concepto de un aumento de capital suscrito.

**2. Cuentas por pagar proveedores locales:**

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de	
	2019	2018
	Valor	Valor
Omarsa S.A.	1,598.85	744.53
Segucam	55,000.00	-
Aquapro	1,544.40	-
	<b>58,143.25</b>	<b>744.53</b>

**3. Saldo por pagar diversas relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:**

Como resultado de las transacciones entre partes relacionadas, los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de	
	2019	2018
	Valor	Valor
Omarsa S.A. CP	8,110.41	511,240.22
Accionistas	667,453.60	667,453.60
	<b>675,564.01</b>	<b>1,178,693.82</b>
Omarsa S.A. LP	(i) 1,570,470.40	-
	<b>1,570,470.40</b>	<b>-</b>

- (i) Las gerencias de ambas partes acordaron reclasificar ese valor de cuenta por pagar a largo plazo (5 años), interés del 5% y pagos trimestrales con un periodo de gracia de 1 año.

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en USDólares)

**W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

**4. Remuneraciones del personal clave:**

Las remuneraciones del Asesor Externo Gerencial y el Administrador de la hacienda se reconocen como gastos del periodo. A continuación el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del	
	2019	2018
Honorarios	43,494.44	44,629.19
	<b>43,494.44</b>	<b>44,629.19</b>

**X. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a **US\$3,000,000**, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los **US\$15,000,000** deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la LRTI que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**Al 31 de diciembre del 2019** (Expresadas en USDólares)

---

**X. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Tránsito, debido a que durante el año 2019, no reporta transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación, por lo tanto no ha contratado la elaboración del mencionado informe.

**Y. LITIGIOS LEGALES:**

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2019.

**Z. EVENTOS SUBSECUENTES:**

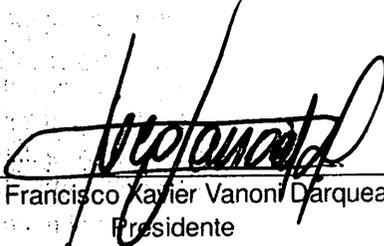
El 17 de marzo del 2020, en Ecuador se suspendieron las actividades de forma importante, esto debido a la pandemia relacionada con el COVID 19.

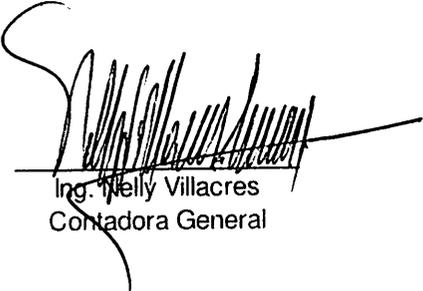
La situación citada ocasiona serio problema tanto para los productos que Ecuador exporta e importa. Existen restricciones a nivel aéreo y marítimo, todos nuestros productos son vendidos a través de la exportación, el cacao se envía al cliente por vía marítima en contenedores, la pitahaya por vía aérea en pallet. Las medidas sanitarias restringen la entrada de aviones y buques, así como el poder adquisitivo de nuestros clientes, principalmente los de países asiáticos, europeos, norte americano y árabes.

El precio de venta de QQ, kilos y M3 de tecas sufrió una baja importante por la poca demanda, la mano de obra para movilizar este producto es limitada debido a situaciones médicas de los empleados y al toque de queda decretado.

Tenemos conocimiento que nuestros competidores han suspendidos temporalmente sus operaciones, hasta que se levanten las medidas sanitarias decretadas por el gobierno nacional.

Además de lo mencionado, hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes adicionales a los mencionados que debieran revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2019.

  
Ing. Francisco Xavier Vanoni Darquea  
Presidente

  
Ing. Nelly Villacres  
Contadora General