

AGRO EXPORTADORA GARYTH S.A.

**Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	604,65	430,09
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	96.526,67	24.806,84
Inventarios	7	76.358,93	9.154,14
Activo por impuestos corrientes		5.740,04	5.164,89
Total Activos Corrientes		179.230,29	39.555,96
Activos biológicos	8	118.504,09	117.981,71
Mobiliario y equipos, neto	9	180.565,05	281.369,70
Otros activos		-	67.072,94
ACTIVOS TOTALES		478.299,43	505.980,31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contadora General

AGRO EXPORTADORA GARYTH S.A.

**Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	77.430,10	73.317,98
Otras obligaciones corrientes	11	2.438,93	5.086,32
Anticipos de clientes		-	2.500,04
Obligaciones con Instituciones	12	87.139,55	94.773,82
		167.008,58	175.678,16
PASIVOS NO CORRIENTES	14	131.299,29	150.019,90
PATRIMONIO	15	179.991,56	180.282,25
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		478.299,43	505.980,31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contadora General

AGRO EXPORTADORA GARYTH S.A.

**Estado del resultado integral
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y del 2018**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	16	63.473,01	144.671,38
Otros			69,82
		<u>63.473,01</u>	<u>144.741,20</u>
(-)Costo de Ventas		<u>(28.304,14)</u>	<u>(22.921,95)</u>
Utilidad en ventas		35.168,87	121.819,25
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración	17	(35.168,87)	(120.764,15)
Gastos de Ventas		-	-
Utilidad en operación		<u>-</u>	<u>1.055,10</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Otros Ingresos (Egresos) neto		-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA			
		-	1.055,10
(-) Participación Laboral		-	(158,27)
(-) Impuesto a la Renta		(652,66)	(606,14)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>(652,66)</u></u>	<u><u>290,69</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contadora General

AGRO EXPORTADORA GARYTH S.A.

**Estado de cambios en el patrimonio de los socios
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y del 2018**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al final del año 2018	50.000,00	105.502,34	1.006,09	23.483,13	290,69	180.282,25
Movimientos		-		-	-290,69	-290,69
Resultado del ejercicio				-	-	-
Saldo al final del año 2019	<u>50.000,00</u>	<u>105.502,34</u>	<u>1.006,09</u>	<u>23.483,13</u>	<u>-</u>	<u>179.991,56</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contadora General

AGRO EXPORTADORA GARYTH S.A.

Estado de flujos de efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:	
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
Utilidad contable del Período	-
Depreciación del Mobiliario y equipo	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:	
Cuentas por Cobrar	(72.294,98)
Inventarios	(67.204,79)
Otras cuentas por cobrar	(522,38)
Cuentas por Pagar	(8.669,58)
Otras cuentas por pagar	67.072,94
Prestaciones y beneficios sociales	-
Total de Ajustes a la utilidad neta	(81.618,79)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(81.618,79)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:	
Incremento de otros activos	
Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto)	100.804,65
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	100.804,65
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Ajuste	(290,69)
Incremento de deuda a largo plazo	(18.720,61)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(19.011,30)
Incremento neto del efectivo	174,56
Efectivo al inicio del año	430,09
Efectivo al final del año	604,65

AGRO EXPORTADORA GARYTH S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES

La Compañía AGRO EXPORTADORA GARYTH S.A., en la ciudad de Santo Domingo, cabecera del mismo nombre y de la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, República del Ecuador, el veintidós de Febrero del año dos mil ocho, ante el Doctor Luis Manrique Suarez Bustamante, Notario Primero del Cantón, comparecen: por una parte el señor José Tomás Cedeño Cedeño, de estado civil casado, el señor Carlos Alberto Cedeño Aguilar, de estado civil soltero; y, el señor José Gabriel Cedeño Aguilar, de estado civil soltero, por sus propios derechos. Los comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, domiciliados en la ciudad de Santo Domingo.

La compañía tendrá por objeto social:

1. La siembra, manejo, explotación y comercialización de oleaginosa, de productos de ciclo corto (hortalizas, especies, orquídeas), ciclo anual, bianual, cultivos perennes, de especies forestales nativas, exóticas e introducidas.
2. La producción, compra y venta de abono orgánico, químico y sintético y plaguicidas.
3. Podrá importar vehículos, partes, piezas y repuestos de maquinaria agrícola e industrial.
4. Podrá exportar productos, tanto tradicionales como no tradicionales en estado o forma primario, elaborado o semielaborado.
5. Podrá importar equipos, insumos, materia prima y todo cuanto precise para el cumplimiento de su objeto social.
6. Podrá distribuir y comercializar en el país todo en cuanto haya importado o reexportarlo hacia otro país de destino.
7. Podrá arrendar o dar en arrendamiento fábricas o equipos útiles para el procedimiento de materia primas a productos elaborados o semielaborados.

8. Actuará además como agente representante o comisionistas de empresas nacionales o extranjeras dedicadas a fines similares, para el cumplimiento de sus fines.
9. La compañía podrá efectuar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas que sean acordes con el objeto social.
10. La promoción, organización realización de ferias y eventos agrícolas, tanto a nivel nacional como internacional, que faciliten la venta de material genérico, mediante venta directa, la realización de remates, subastas, donaciones e intercambios.
11. La prestación, directa o indirecta, de toda clase de servicios para el sector agrícola, afines y demás sectores; tales como servicios de capacitación, servicios técnicos, servicios de asesoría y consultoría, visitas técnicas, servicios de recolección de datos, servicios de manejo de información, y servicio de certificación técnicas agrícolas, afines u otras áreas.
12. La realización, producción y comercialización dirigido al sector agrícola.
13. La comercialización de material genético vegetal a través de la actividad de propagación de plantas (viveros) de forma general siendo, todas las especies como: hortalizas, forestales, frutales, perennes como cacao, café, palma africana entre otros.
14. La venta de bienes muebles e inmuebles para el desarrollo del negocio agrícola.
15. La realización y promoción de programas científicos y técnicos para el sector agrícola, tales como congresos nacionales e internacionales conferencias y charlas técnicas.
16. La realización de campo y de excursiones temáticas del sector agrícola.
17. La adquisición de acciones o de cuentas de interés social, entre otras sociedades o entidades, con objeto social similares o complementarios.
18. Manufactura o transformación de materia prima o productos elaborados o semielaborados, servicio de maquilado, fabricación o elaboración, distribución y comercialización de productos terminados.
19. La creación, diseño, innovación y ejecución de tecnología o mejoramiento de procesos existentes.
20. Todas las demás actividades relacionadas con el sector agrícola. En desarrollo de su objeto social la compañía.

21. Adquirir bienes muebles e inmuebles para usufructuarlos, arrendarlos, venderlos, gravarlos o para desarrollar en o con ellos el objeto social de la compañía.
22. Formar parte como socia o accionista de otras sociedades que se dediquen a objetos similares o conexos de la sociedad constituidas en los términos de los presentes estatutos.
23. Adelantar toda clase de operaciones de crédito, negociar títulos valores o adelantar con éstos toda clase de actos jurídicos.
24. Abrir cuentas corrientes, depósitos a término o a la vista, contraer obligaciones y adquirir créditos con entidades financieras del país o del exterior y en general celebrar toda clase de actos necesarios para adelantar operaciones en entidades anteriormente mencionadas.
25. Obtener u otorgar financiamientos para la adquisición de los bienes muebles, fungibles o no, e inmuebles que sean necesarios para adelantar el objeto social de la compañía.
26. En general la sociedad podrá ejecutar todos los actos civiles, comerciales, financieros o administrativos que tengan relación directa o indirecta con el objeto social o cuya finalidad consista en ejercer los derechos y cumplir con las obligaciones legales o convencionales de la sociedad, bien fuera en nombre propio, por cuenta de terceros o en participación con ellos.
27. Prestación de servicios para siembra, manejo y explotación de cultivos de ciclo corto, anuales y perennes a Instituciones Públicas y Privadas.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad y cantón de Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas.

El 22 de febrero del 2008, quedó inscrita la Resolución No. 08.Q.IJ800855 de fecha 19 de marzo del 2008, mediante la cual en su Artículo Primero se aprueba la constitución de la Compañía AGRO EXPORTADORA GARTHY S. A., en el Registro de Comercio, Actos y Contratos Mercantiles, Tomo 42, Inscripción No. 84, Repertorio No. 525.

ENTORNO ECONÓMICO

La crisis fiscal causada por el elevado gasto corriente estatal y el servicio de la deuda externa contraída para mantener la burocracia y para financiar obras con sobreprecio y mal hechas, se agravó con el desplome del precio del petróleo. El Fondo Monetario Internacional pospuso el desembolso trimestral hasta que las autoridades absuelvan algunas observaciones. Se cerró el mercado de bonos ecuatorianos: el riesgo país se disparó sobre los 2000 puntos.

El Gobierno informó, en cadena nacional, las acciones para enfrentar la crisis fiscal. Anunció medidas pasajeras, que servirían para paliar el agravamiento de la crisis por el coronavirus, pero nada aportan para corregir el desequilibrio fiscal.

Era de esperar que se redujera el número de empleados públicos: el Gobierno heredó un alto número de empleados con contrato de plazo fijo, y bastaba dejar expirar los contratos de los empleados innecesarios. Pero no, más bien ratificó su compromiso con que los contribuyentes mantengamos a la burocracia improductiva. En su lugar, anunció una reducción de un año de los sueldos; solución pasajera, y de la que hay dudas de que sea viable.

Se esperaba que aprovechara los precios bajos del petróleo para poner fin al subsidio de la gasolina extra y quizá también del diésel. Pero evitó tomar una decisión sobre los combustibles.

Finalmente, había la posibilidad de que proponga el alza del IVA, como hizo el anterior gobierno con el terremoto de Manabí, que fue grave tragedia humana, pero de menor impacto económico. Pudo haber propuesto el alza por año y medio y disponer que el próximo gobernante tenga la opción de dejar el alza indefinidamente. Pero tampoco se hizo.

En su lugar propuso una nueva contribución a los automóviles (por una sola vez) de USD \$ 20,000 o más de avalúo, contribución que luce más impopular para los dueños de vehículos que el alza de la gasolina. También un aumento de la tasa de retención de impuesto a la renta de las empresas. Lo que logra es recaudar más temprano el impuesto, porque lo que adicional que retengan y paguen ahora las empresas, se resta de la suma que acompaña a la declaración de impuestos.

La propuesta central fue una fuerte reducción del gasto público: 800 millones en gasto corriente. Pero en su mayor parte, si no todo, sería el menor costo de la importación de combustibles, consecuencia de la baja de precio del petróleo.

Se promete bajar aún más la inversión pública, medida lamentable, aunque necesaria. La buena inversión pública mejora la vida de los ecuatorianos y estimula la producción.

Las medidas no convencieron a los tenedores de bonos, cuyo horizonte es 2022, cuando vencen bonos por 2000 millones. El riesgo país subió más a 2792 puntos. Aunque lo que más pesó fueron las perspectivas de la economía mundial: se insinúa una profunda recesión como consecuencia de las políticas para contener el coronavirus. En esas circunstancias, la frágil economía ecuatoriana no podrá recuperarse, aunque el Gobierno hiciera extraordinarios esfuerzos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (en adelante "NIIF PARA LAS PYMES"), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board "IASB" por sus siglas en inglés), vigente al 31 de diciembre del 2019.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las obligaciones laborales por retiro que son valoradas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo en bancos incluye aquellos activos financieros líquidos. Los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la Compañía y son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y el saldo de la cuenta de bancos fluctúa constantemente de deudor a acreedor.

b) Instrumentos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de pérdidas y ganancias. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones normales de crédito. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar: corresponden a saldos por recuperar originados por venta de productos correspondientes a la venta de fruta de palma y sacas de cacao. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que son recibidas en un plazo promedio de treinta días.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que son pagaderas en plazos menores a noventa días.
- (ii) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden principalmente a saldos con compañías relacionadas originados por préstamos para el pago de proveedores locales. Se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía, especificadas en el contrato, se han liquidado.

c) Activo biológico o producto agrícola

Un activo biológico es reconocido cuando cumple con las siguientes condiciones:

- (i) La empresa controla el activo biológico como resultado de sucesos pasados.
- (ii) Es probable que haya beneficios económicos futuros asociados con la explotación económica del activo biológico.
- (iii) El costo o valor razonable del activo puede ser determinado de forma fiable.

Medición de un activo biológico

El registro inicial y en cada fecha del estado de situación financiera de un activo biológico puede medirse de dos maneras aceptadas:

- (i) Al valor razonable menos los costos en el punto de venta estimados.
- (ii) Cuando el valor razonable no se puede determinar con fiabilidad deben medirse al costo histórico menos amortización y deterioros de valor de los activos biológicos.

La Compañía mide sus activos biológicos al costo histórico menos amortización y deterioro correspondiente, según el caso específico.

d) Provisiones

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

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el

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

e) Impuestos

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

Impuesto corriente:

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos 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 período.

Impuestos diferidos:

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

f) Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal que se registra con

cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés anual en base a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad que se negocien en el mercado de Estados Unidos de América.

g) Reconocimiento de ingresos

Comprenden el valor de la venta de productos agrícolas, neto de impuestos a las ventas, rebajas, descuentos y tasas. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Compañía.

Son reconocidos en los resultados del año a medida en que se realizan los frutos vendidos.

h) Reconocimiento de costos y gastos

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

i) Eventos posteriores

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

j) Clasificación de partidas en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un

pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Estimaciones y suposiciones:

Las suposiciones relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con

asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

De acuerdo con las enmiendas de la NIC 19 vigentes para el año 2017 (párrafo 83), la determinación de la tasa de descuento debe considerar las tasas de rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América (US dólar americano moneda corriente en el Ecuador).

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones**

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

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantiene por conceptos de efectivo y equivalentes de efectivo lo siguiente:

	2019	2018
Efectivo en bancos	604,65	430,09
Total	<u>604,65</u>	<u>430,09</u>

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantiene por conceptos de Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar lo siguiente:

	2019	2018
Clientes	5.597,00	12.970,45
Deudores varios	22.055,36	-
Anticipos y avances	68.877,20	11.839,28
(-)Provisión cuentas incobrables	(2,89)	(2,89)
Total	<u>96.526,67</u>	<u>24.806,84</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantiene por conceptos de Inventarios lo siguiente:

	2019	2018
Fruta	76.358,93	9.154,14
Total	<u>76.358,93</u>	<u>9.154,14</u>

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantiene por conceptos de Inventarios lo siguiente:

	2019	2018
Plantas en producción	118.504,09	117.981,71
Total	<u>118.504,09</u>	<u>117.981,71</u>

Cacao

9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía registra por conceptos de propiedades, mobiliario y equipos lo siguiente:

	2019	2018
Terrenos	95.921,44	195.921,44
Edificios	109.150,57	109.150,57
Maquinaria, equipo e instalaciones	87.936,15	87.936,15
Muebles y enseres	4.355,39	4.355,39
Equipos de computación	1.673,82	1.673,82
Total Mobiliario y equipos	<u>299.037,37</u>	<u>399.037,37</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(118.472,32)</u>	<u>(117.667,67)</u>
Saldo neto	<u>180.565,05</u>	<u>281.369,70</u>

El movimiento ha sido el siguiente:

	2019	2018
Costo histórico al inicio del año	281.369,70	399.037,37
(+) Adiciones	-	-
(-) Retiros	(100.804,65)	-
Costo al cierre del año	<u>180.565,05</u>	<u>399.037,37</u>
(-) Depreciación	-	(117.667,67)
	<u>180.565,05</u>	<u>281.369,70</u>

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantiene por conceptos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar lo siguiente:

	2019	2018
Proveedores locales	57.413,32	55.685,02
Otras cuentas por pagar	20.016,78	17.632,96
Total	<u>77.430,10</u>	<u>73.317,98</u>

11. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, las obligaciones laborales por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Beneficios a trabajadores	-	158,27
IESS	487,06	1.071,44
Otras obligaciones con el personal	1.951,87	3.856,61
Total	<u>2.438,93</u>	<u>5.086,32</u>

12. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, los otros pasivos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Otras relacionadas	14.256,04	142.504,19
Obligaciones con accionistas	109.527,54	-
Provisión para jubilación patronal	6.714,67	6.714,67
Provisión para desahucio	801,04	801,04
Total	<u>131.299,29</u>	<u>150.019,90</u>

13. IMPUESTOS

Conciliación Tributaria

Una conciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad (pérdida) tributaria es como sigue:

	2019	2018
Utilidad según estados financieros neta de participación a trabajadores	-	1.055,10
Gastos no deducibles	2.966,65	1.858,35
Utilidad gravable	2.966,65	2.755,19
Reinvertir o capitalizar	-	-
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado (cargado a resultados)	<u>652,66</u>	<u>606,14</u>

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta:

i. Determinación y pago del impuesto a la renta:

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

ii. Tasas del impuesto a la renta:

La tasa del impuesto a la renta que se aplica para los años 2019 y 2018 es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva aumentará al 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

iii. Anticipo del impuesto a la renta:

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de cinco años.

iv. Dividendos en efectivo:

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

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

v. Reformas tributarias:

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018 y siguientes:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante cinco años.
- Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por tres años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.

- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de diez años con el mismo empleador. No obstante, de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir del año 2018.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.
- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
- Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
- Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
- Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos

y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

- Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

Con fecha 21 de agosto del 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas.
 - a. Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Doce años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
 - Ocho años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
 - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de quince años.
 - b. Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

c. Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas:

- Exoneración por quince años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
- El plazo se ampliará por cinco años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno.

a. Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotas habientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.

b. Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:

- Sector agrícola.
- Oleo química.
- Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales
- Exportación de servicios.
- Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea
- Eficiencia energética.
- Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
- Sector industrial, agroindustrial y agro asociativo.

c. Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejoras la productividad, del 1% al 5%.

d. Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativo, de micro, pequeñas y medianas empresas.

e. Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

- f. Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g. La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- h. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- i. Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- j. Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
- k. Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
- Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
 - Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos.
 - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
 - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- l. Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
- m. Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
- n. Devolución de IVA para exportadores de servicios.
- o. Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- p. Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
- q. Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

- r. Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.
3. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en Ecuador:
- a. Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
- b. Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
- Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
 - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
 - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
- c. Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.
4. Disposiciones:
- a. Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- b. En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
- c. En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.
- d. Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

13. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, los pasivos no corrientes se formaban de la siguiente manera:

Otras relacionadas	123.783,58	142.504,19
Provisión para jubilación patronal	6.714,67	6.714,67
Provisión para desahucio	801,04	801,04
Total	<u>131.299,29</u>	<u>150.019,90</u>

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con instituciones financieras, tanto a largo, como a corto plazo, están garantizadas con hipotecas abiertas y quirografarias otorgadas por los socios de la Compañía.

Los plazos y tasas acordadas están acordadas hasta por tres años y oscilan alrededor del 11,25 % y el 12,15 %.

OBLIGACIONES POR RETIRO

13.1. Jubilación Patronal:

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron constituidos por primera vez, en el año 2019.

13.2. Bonificación por desahucio:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía entregará el 25 % de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron constituidos por primera vez, en el año 2019.

14. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre del 2019 el capital de la compañía es de 50000 acciones totalmente pagadas con un valor nominal de 1 (un Dólar) cada una.

La composición societaria al cierre del 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Accionista	País	Participación	Acciones
José Tomas Cedeño Cedeño	Ecuador	35 %	17500
José Gabriel Cedeño Aguilar	Ecuador	10 %	5000
Carlos Alberto Cedeño Aguilar	Ecuador	10 %	5000
Nely Yolanda Aguilar Escalada	Ecuador	35 %	17500
Tomas Ricardo Cedeño Aguilar	Ecuador	10 %	5000
		-----	-----
	Total	100%	50000
		=====	=====

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante el año 2019, los ingresos de actividades ordinarias corresponden a venta de cacao en grano en los puntos de producción, en la ciudad del Ecuador y al exterior al país de Francia.

16. GASTO OPERACIONALES

Durante el año 2019, los gastos operacionales se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Gasto de Personal	15.225,04	51.927,79
Depreciaciones		10.449,48
Promoción y Publicidad	160,00	1.360,00
Transporte	311,15	3.000,20
Consumo de combustible y lubricantes	907,19	2.204,40
Gastos de Viaje		1.705,73
Gasto de gestión		3.725,28
Suministros, herramientas, materiales y repuestos		2.268,89
Mantenimiento y reparaciones		1.909,27
Seguros y reaseguros		1.832,91
Impuesto, contribuciones Y otras	1.705,06	3.331,90
Iva que se carga al costo o gasto		6.867,98
Servicios públicos	7.092,53	1.323,00
Otros (operativos)	9.767,90	28.857,32
	<u>35.168,87</u>	<u>120.764,15</u>

17. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía, está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o financiamiento

Los eventos o efectos de riesgo financiero se refieren a situaciones en las cuales está expuesta a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad en particular de la administración la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo del mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgos: riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio y riesgo de competencia.

a) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado, La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas de interés fijas.

La Compañía mantiene cuentas por pagar a sus accionistas quienes han financiado la operación inicial del año 2012, de acuerdo con la administración estos préstamos a corto plazo recibidos de los socios serán liquidados en los próximos años.

b) Riesgo tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la Compañía.

La Compañía maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La Compañía al momento no efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a su estrategia no se tiene planificado operaciones en

moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en tipo de cambio.

c) Riesgo de competencia

El riesgo de competencia ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía, principalmente en sus deudores por venta. Para sus deudores por venta la Compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos.

Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento, al respecto, la gerencia de la Compañía ha orientado sus esfuerzos a mantener la liquidez necesaria en caja que le permita cubrir la obligación del mes posterior de las ventas de frutas, en caso de que existan problemas de liquidez los socios son los que cubren la deficiencia en el flujo de caja.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

ESTADO DE EXCEPCIÓN

Desde este martes 17 de marzo del 2020, el Ecuador extremará medidas como una manera para evitar la propagación masiva del coronavirus COVID-19. El Gobierno decidió establecer Estado de excepción, toque de queda y restricción vehicular y de vuelos, tanto nacionales como internacionales, como parte de las medidas tomadas.

Desconocemos el impacto económico y social de esta situación, en el contexto de trabajo empresarial y de mercado.

Estas decisiones podrían ocasionar recesión económica a escala nacional, afectando a los clientes y proveedores, de las cuales depende, en gran medida, el negocio de la Compañía.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros están pendientes de ser aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas y autorizados para su emisión.

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL
