

**SOCIEDAD AGRICOLA Y  
PECUARIA GERBA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del  
2019, con opinión de los auditores  
independientes.

**SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**Contenido:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:  
**SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**

### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

### **Fundamentos de la opinión**

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se encuentra en proceso de depuración de ciertas cuentas de activo y pasivo, por la naturaleza de los registros no ha sido posible establecer los efectos que se tendrá en los estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.

- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o

condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

#### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF para PYMES y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de **SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe emitido con fecha 30 de mayo del 2019, contiene una opinión sin salvedades.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 22 de eventos subsecuentes, informamos que por la caída del precio del petróleo principal producto de exportación del país y los efectos entorno al COVID-19, se prevé una recesión económica a nivel mundial y una afectación en las operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.



Santo Domingo, julio 17, 2020  
Registro No. 680

Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

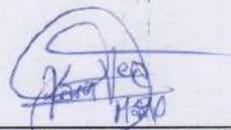
**SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	31 de Diciembre 2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes		21.288	5.667
Activos financieros			
Cuentas por cobrar	7	81.586	127.700
Total activos corrientes		<u>102.874</u>	<u>133.367</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	8	737.650	700.932
Activos biológicos	9	274.333	272.664
Total activos no corrientes		<u>1.011.983</u>	<u>973.596</u>
<b>Total activos</b>		<u><b>1.114.857</b></u>	<u><b>1.106.963</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	10	85.606	32.683
Otras cuentas por pagar	11	270.764	327.632
Total pasivos corrientes		<u>356.370</u>	<u>360.315</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	19	13.257	13.257
Aportes para futura capitalización	20	7.000	7.000
Reservas		7.476	7.476
Resultados acumulados	21	718.915	708.700
Resultado integral del año	21	11.839	10.215
Total patrimonio		<u>758.487</u>	<u>746.648</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>1.114.857</b></u>	<u><b>1.106.963</b></u>



Cesar Reyes Cueva  
Gerente General



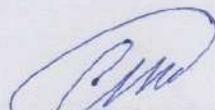
Karen Maribel Vera Cedeño  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

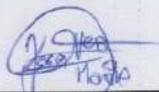
**SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	14	447.292	338.833
Costo de ventas		(62.400)	(127.737)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>384.892</b>	<b>211.096</b>
Gastos de administración	15	(365.462)	(201.232)
Gastos de ventas			
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>19.430</b>	<b>9.864</b>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Otros Ingresos		-	6.491
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>19.430</b>	<b>16.355</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	16	(7.591)	(6.140)
<b>Resultado integral del año</b>		<b>11.839</b>	<b>10.215</b>



Cesar Reyes Cueva  
Gerente General



Karen Maribel Vera Cedeño  
Contador General

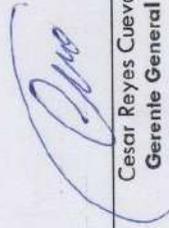
Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Reservas		Resultados acumulados			Total
				Reserva de capital	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Superávit por Revalorización	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	19 a 21	13.257	7.000	7.476	3.899	5.064	699.737	736.433	
Reclasificación de resultados Resultado integral del año	-	-	-	-	5.064	(5.064)	-	10.215	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	19 a 21	13.257	7.000	7.476	8.963	10.215	699.737	746.648	
Reclasificación de resultados Resultado integral del año	-	-	-	-	10.215	(10.215)	-	11.839	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	19 a 21	13.257	7.000	7.476	19.178	11.839	699.737	758.487	

  
Cesar Reyes Cueva  
Gerente General

  
Karen Maribel Vera Cedeño  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

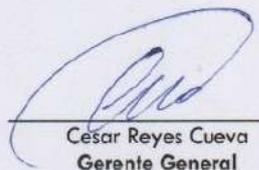
**SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

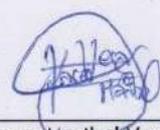
	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	433.289	326.654
Pagado a proveedores y empleados	(403.248)	(320.889)
Utilizado en otros	(7.591)	(6.141)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>22.450</b>	<b>(376)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Utilizado en de propiedades y equipo	(5.159)	(57.212)
(Utilizado en) proveniente de activos biológicos	(1.669)	61.981
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión</b>	<b>(6.828)</b>	<b>4.769</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento neto durante el año	15.621	4.393
Saldos al comienzo del año	5.667	1.274
<b>Saldos al final del año</b>	<b>21.288</b>	<b>5.667</b>

(Continúa...)

**SOCIEDAD AGRICOLA Y PECUARIA GERBA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO</b>		
<b>PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	11.839	10.215
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Venta y baja de activos	(31.558)	-
Beneficios empleados	3.249	2.886
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	46.114	(58.404)
Cuentas por pagar comerciales	52.924	5.194
Otras cuentas por pagar	(60.118)	39.733
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>22.450</b>	<b>(376)</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**César Reyes Cueva**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Karen Maribel Vera Cedeño**  
**Contador General**

*Ver notas a los estados financieros*