



AUDITFOREN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades. -

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos de esta sección **Base para la opinión con salvedades**, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA** al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión con salvedades. -

Al 31 de diciembre de 2019 no presenciamos el conteo físico de los inventarios de producto terminado correspondientes a los quintales de café y no pudimos satisfacernos, mediante la aplicación de procedimientos alternativos de los saldos de inventarios que ascienden a US\$33.203. Como consecuencia de esto, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con los inventarios, ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y del estado de flujos de efectivo.

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Cdla. Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3
Telf: 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador





AUDITFOREN S.A.

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento. -

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registra pérdidas acumuladas por valor de US\$8.953. De acuerdo con el Art. 198 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital social y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en causal de disolución, si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el fondo asignado al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía. Los accionistas han confirmado su decisión de continuar con las operaciones de la Compañía y darle todo el soporte financiero que ésta requiera.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros. -

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de 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 Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros. -

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIAS siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría.

Así mismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada



Cdla. Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3
Telf. 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador





AUDITFOREN S.A.

para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la administración, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Auditforen S. A.
RNAE-1169

Alexandra Mata Fajos -
RNCPA No. 10.404
Octubre 8, 2020
Guayaquil-Ecuador



Cdla. Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3
Telf: 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador



FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA

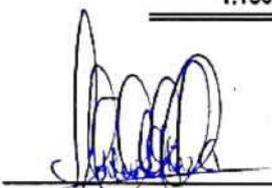
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	19.003	8.625
Cuentas por cobrar clientes	5	10.000	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	60.226	-
Inventario	7	33.203	-
Impuestos por recuperar	11 (a)	2.664	3.956
Total activo corriente		125.096	12.581
Activo no corriente			
Activos biológicos, neto	8	416.955	427.499
Propiedades y equipos, neto	9	593.618	623.708
Otros activos		200	100
Total activo no corriente		1.010.773	1.051.307
Total activo		1.135.869	1.063.888


Yu Qi Jun
GERENTE GENERAL


Ashley Diaz Garcia
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

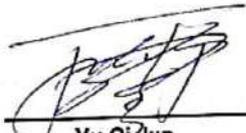
FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA

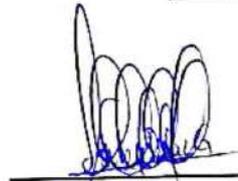
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	10	18.386	13.905
Cuentas por pagar partes relacionadas	6	18.929	27.114
Beneficios a empleados	11	4.628	2.928
Impuestos por pagar	12 (b)	75	30
Total pasivo corriente		<u>42.018</u>	<u>43.977</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar partes relacionadas	6	1.102.004	1.033.737
Total pasivo no corriente		<u>1.102.004</u>	<u>1.033.737</u>
Total pasivo		<u>1.144.022</u>	<u>1.077.714</u>
Patrimonio			
Capital social		800	800
Resultados acumulados		(8.953)	(14.626)
Total patrimonio		<u>(8.153)</u>	<u>(13.826)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1.135.869</u>	<u>1.063.888</u>


 Yu Qi Jun
 GERENTE GENERAL


 Ashley Diaz Garcia
 CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

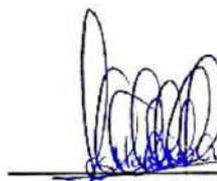
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		126.093	92.967
Costo de ventas	13	<u>(101.410)</u>	<u>(68.696)</u>
Utilidad bruta		<u>24.683</u>	<u>24.271</u>
Gastos administrativos	14	(14.990)	(24.794)
Gastos financieros		(15)	(30)
Utilidad operacional antes de impuesto a la renta		<u>9.678</u>	<u>(553)</u>
15% participación trabajadores		(1.452)	-
Perdida operacional antes de impuesto a la renta		<u>8.226</u>	<u>(553)</u>
Impuesto a la renta		2.553	141
Utilidad (pérdida) neta		<u>5.673</u>	<u>(412)</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>5.673</u>	<u>(412)</u>



Yu Qi Jun
GERENTE GENERAL



Ashley Diaz Garcia
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	(13.932)	(13.132)
Pérdida del ejercicio	-	(694)	(694)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	(14.626)	(13.826)
Utilidad del ejercicio	-	5.673	5.673
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	(8.953)	(8.153)



Yu Qi Jun
GERENTE GENERAL



Ashley Diaz Garcia
CONTADORA

FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA

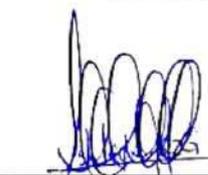
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	55.867	92.967
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	<u>(109.992)</u>	<u>(35.604)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>(54.125)</u>	<u>57.363</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciónes de activos biológicos	(9.800)	(67.328)
Inversión en acciones	(100)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(9.900)</u>	<u>(67.328)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar a partes relacionadas L/P	74.403	(25.907)
Efectivo provisto en actividades de financiamiento	<u>74.403</u>	<u>(25.907)</u>
Incremento neto en efectivo	10.378	(35.872)
Saldo al inicio del año	8.625	44.497
Saldo al final del año	<u>19.003</u>	<u>8.625</u>



Yu Qi Jun
GERENTE GENERAL



Ashley Diaz Garcia
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA

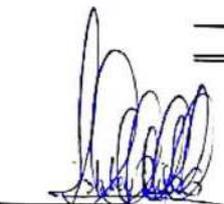
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta del ejercicio	5.673	(694)
Más:		
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	30.090	30.090
Amortización	14.208	20.344
	<u>44.298</u>	<u>50.434</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(8.708)	(789)
Cuentas por cobrar relacionadas	(60.226)	-
Inventarios	(33.203)	-
Cuentas por pagar	4.526	7.061
Cuentas por pagar relacionadas	(8.185)	668
Beneficios a empleados	1.700	683
	<u>(104.096)</u>	<u>7.623</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>(54.125)</u>	<u>57.363</u>



Yu QiJun
GERENTE GENERAL



Ashley Diaz Garcia
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 02 de octubre del 2014 inscrita en el registro mercantil el 24 de octubre del 2014. Tiene por actividad el cultivo de producto agrícola, ganadero y forestal; a la silvicultura en todas sus etapas y especialmente a la siembra, cultivo y cosecha de toda clase de productos agrícolas; a la comercialización interna y externa de los mismos. Las instalaciones están ubicadas en el cantón Isidro Ayora Recinto Bejucal junto a la hacienda Sofía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el personal total de la Compañía es de 4 empleados que se encuentran distribuidos en área de producción. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado sistemáticamente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Base de preparación. -

Los estados financieros de FRUGRANCORP SOCIEDAD ANÓNIMA se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

(b) Efectivo en caja y bancos. -

Corresponde al efectivo en caja y bancos se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor

(c) Activos y pasivos financieros. -

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- o **Cuentas por cobrar.** - Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por cobrar a partes relacionadas.** - Corresponde a cuentas por cobrar a partes relacionadas por la ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar.** - Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo por la recepción de servicios relacionados con la elaboración de software o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar relacionadas.** - Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(d) Activos biológicos. -

Los activos biológicos están conformados por las siguientes categorías:

Plantación de café. -

Se encuentran registradas al valor del costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro o amortización. Los activos biológicos en proceso comprenden: mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo registrados al costo de adquisición. El costo de los productos vendidos se determina en base a las cajas cosechadas y se reconocen en los resultados del año en que se incurren.

(e) Propiedades y equipos. -

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	AÑOS
Edificios	20
Instalaciones generales	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(f) Beneficios a empleados

Corto plazo:

- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(g) Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, incluyendo descuentos, rebajas o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos operacionales:

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios son entregados con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de las ventas locales de café.

(h) Reconocimiento de costo y gasto. -

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

(i) Impuestos. -

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurridos en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La Compañía hace estimaciones y suposiciones sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste importante a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

- o Propiedades y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos Locales	19.003	8.625
	<u>19.003</u>	<u>8.625</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes (1)	10.000	-
	<u>10.000</u>	<u>-</u>

(1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en su totalidad.

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por cobrar relacionadas a corto plazo (1)</u>			
Importadora Ecuasino S. A.	Filial	60.226	-
		<u>60.226</u>	<u>-</u>

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por pagar relacionadas a corto plazo (2)</u>			
Importadora Ecuasino S. A.	Filial	-	8.185
Fortugrand S. A.	Filial	18.929	18.929
		<u>18.929</u>	<u>27.114</u>
<u>Por pagar relacionadas a largo plazo (3)</u>			
Accionista		1.102.004	1.033.737
		<u>1.102.004</u>	<u>1.033.737</u>

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar por las ventas de café y fertilizante, no generan interés no tienen fecha de vencimiento, a la fecha de emisión de este informe no han sido cobrados.
- (2) Corresponde a préstamos para capital de trabajo, no generan intereses, no tienen fecha de vencimiento.
- (3) Corresponde a préstamo para capital de trabajo firmado con pagare el 31 de diciembre del 2017 por valor de \$1.059.644, con fecha de vencimiento a 5 años plazo y no genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2019			
	Venta de Café	Préstamos otorgados	Pagos	Total
Accionista	-	106.665	38.498	145.163
Importadora Ecuasino S. A.	60.226	-	-	60.226
TOTAL	<u>60.226</u>	<u>106.665</u>	<u>38.498</u>	<u>205.389</u>
	2018			
	Prestamos otorgados	Total		
Accionista	25.906	25.906		
TOTAL	<u>25.906</u>	<u>25.906</u>		

7. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de producto terminado (1)	33.203	-
	<u>33.203</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponden a 437 quintales de café que mantiene la Compañía.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos biológicos consistían en:

	2019	2018
Largo plazo		
Plantación de café	450.158	427.499
	450.158	427.499

(1) Corresponde a la plantación de café, se encuentran registradas al valor del costo menos la amortización. Según estudio técnico del Ing. Agro. José Luis Villao la plantación tiene una duración de 20 años.

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de la plantación de café fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	427.499	380.515
Fertilizantes y materiales	56.469	67.328
Amortización	(33.810)	(20.344)
Saldo final	450.158	427.499

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2019	Adiciones	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	383.808	-	383.808
Edificios	18.268	-	18.268
Instalaciones	22.052	-	22.052
Muebles y enseres	754	-	754
Maquinaria y equipos	249.006	-	249.006
Vehículos	10.000	-	10.000
	683.888	-	683.888
Depreciación acumulada	(60.180)	(30.090)	(90.270)
	623.708	(30.090)	593.618

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	383.808	-	383.808
Edificios	18.268	-	18.268
Instalaciones	22.052	-	22.052
Muebles y enseres	754	-	754
Maquinaria y equipos	249.006	-	249.006
Vehículos	10.000	-	10.000
	683.888	-	683.888
Depreciación acumulada	(30.090)	(30.090)	(60.180)
	653.798	(30.090)	623.708

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	18.386	13.905
	<u>18.386</u>	<u>13.905</u>

Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 100%.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los beneficios a empleados consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a empleados	2.711	2.463
Participación trabajadores	1.452	-
Obligaciones con el IESS	465	465
	<u>4.628</u>	<u>2.928</u>

12. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario por retenciones	1.261	930
Crédito tributario años anteriores	1.403	3.026
	<u>2.664</u>	<u>3.956</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	29	18
Retenciones de IVA	46	12
	<u>75</u>	<u>30</u>

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	9.678	(553)
(-) 15% Participación trabajadores	(1.452)	-
(+) Gastos no deducibles	1.986	1.192
Utilidad gravable	<u>10.212</u>	<u>639</u>
Tasa impuesto a la renta (ver nota 10 (e))	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>2.553</u>	<u>141</u>
Más (menos):		
(-) Retenciones del período	1.261	930
(-) Crédito tributario de años anteriores	3.956	3.167
Saldo a favor	<u><u>(2.664)</u></u>	<u><u>(3.956)</u></u>

(c) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La Compañía no ha sido objeto de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

(d) Tasa de impuesto a la renta y exoneraciones

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 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.

Así mismo, 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 fuesen 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.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadoras habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. (LORTI Art 37.1)

(e) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes 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 a 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 excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo 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 de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(f) Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(h) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

Informe Integral de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía por sus transacciones durante el año 2019 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

13. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los costos de ventas consistían en:

	2019	2018
Amortización	14.208	20.344
Depreciación	30.090	30.090
Remuneraciones y beneficios sociales	21.129	7.205
Fertilizantes y agroquímicos	35.983	10.818
Costo no deducible	-	239
	<u>101.410</u>	<u>68.696</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos administrativos consistían en:

	2019	2018
Servicios básicos	5.546	9.364
Combustible	1.957	1.934
Repuestos y accesorios	1.075	1.418
Honorarios profesionales	1.030	786
Impuestos y contribuciones	793	773
Mantenimiento y reparaciones	754	953
Iva que se carga al gasto	181	487
Otros gastos	3.654	9.079
	<u>14.990</u>	<u>24.794</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una y se presenta de la siguiente manera:

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Chen Jiankang	400	50%	1	400
Yu Qi Jun	400	50%	1	400
	<u>800</u>	<u>100%</u>		<u>800</u>

16. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de estos.

Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

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

a) Riesgo de mercado:

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

b) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

c) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

d) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Administración

e) Riesgo de liquidez:

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

17. INCERTIDUMBRE MATERIAL RELACIONADA CON LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía tiene un déficit de US\$ 8.153 (14.626 por el periodo 2018) que supera más del cincuenta por ciento del capital más reserva. De acuerdo con la Ley de Compañías cuando las pérdidas alcancen el cincuenta por ciento del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha decisión tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que este baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.