



AGRÍCOLA URAPAMBA S.A
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Quito, 20 de mayo de 2020

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de la Agrícola Urapamba S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **AGRÍCOLA URAPAMBA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Otros Asuntos

Los saldos al 31 de diciembre del 2018 no fueron auditados en vista de que la compañía no tenía obligación para contratar auditoría externa de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Registro Oficial N° 879, razón por la cual nuestra opinión corresponde a saldos según libros de la compañía al 31 de diciembre del 2019.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) y el Informe de Comunicación de Deficiencias en el Control Interno de la compañía al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.



Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

AGRÍCOLA URAPAMBA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2019
ACTIVOS			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	118.986	268.954
Documentos y cuentas por cobrar	4	145.075	223.869
Cuentas por cobrar Relacionadas	5	86.000	10.387
Activos por Impuestos Corrientes	6	24.715	23.588
Inventarios	7	7.909	49.260
Pagos Anticipados	8	59.132	230.619
Total Activos Corrientes		441.817	806.677
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
No Depreciable			
Construcciones en curso		-	90.172
Depreciable			
Vehículos		26.784	153.154
Muebles y enseres		32.485	34.285
Equipo de computación		3.870	1.139
Instalaciones		9.852	9.852
Maquinaria y equipo		32.400	90.400
Subtotal Propiedad, Planta y Equipo		105.391	379.003
(-) Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo		(22.034)	(39.398)
Total Propiedad, planta y Activo	9	83.357	339.605
 <u>OTROS ACTIVOS</u>			
Activos por Impuesto Diferido	10	-	33.435
Total Otros Activos		-	33.435
 Total Activos No Corrientes		 83.357	 373.040
 TOTAL ACTIVOS		 525.174	 1.179.716



ING. VICTOR SEVILLA
GERENTE GENERAL



ING. PATRICIA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

AGRÍCOLA URAPAMBA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2019
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	39.476	170.771
Beneficios Sociales	12	100.052	187.112
Impuestos Corrientes	13	70.333	95.152
Otros pasivos corrientes	14	35.359	10.836
Total Pasivos Corrientes		245.220	463.871
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	15	58.174	190.635
Total Pasivos No Corrientes		58.174	190.635
TOTAL PASIVOS		303.393	654.505
PATRIMONIO			
Capital Social	16	800	800
Reserva Legal	17	400	400
Resultado ejercicios anteriores		41.845	255.928
Otros Resultados Integrales		-	33.435
Resultado del Ejercicio		178.696	234.649
TOTAL PATRIMONIO		221.742	525.211
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		525.174	1.179.716

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. VICTOR SEVILLA
GERENTE GENERAL



ING. PATRICIA ESPINOSA
CONTADORA

AGRÍCOLA URAPAMBA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2019
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	18	1.365.472	2.375.931
Costo de Ventas	19	(787.186)	(1.479.508)
MARGEN BRUTO		<u>578.287</u>	<u>896.423</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gasto de Ventas	20	(85.126)	(209.349)
Gasto de Administración		(200.522)	(304.950)
Gasto Financieros		(1.506)	(903)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(287.154)</u>	<u>(515.202)</u>
OTROS GASTOS E INGRESOS			
Otros Ingresos		1	1.671
Otros Gastos		-	-
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		<u>1</u>	<u>1.671</u>
UTILIDAD ANTES DE IR Y PART TRAB		291.133	382.892
15% Participación Utilidades Trabajadores	21	43.670	57.434
Impuesto a la Renta	22	68.767	90.809
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>178.696</u></u>	<u><u>234.649</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. VÍCTOR SEVILLA
GERENTE GENERAL



ING. PATRICIA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

AGRÍCOLA URAPAMBA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2019
Efectivo provisto de clientes	2.297.137
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(1.803.427)
Efectivo pagado por participación de trabajadores	(43.670)
Impuesto a la renta pagado	(68.767)
Otros cobros por actividades de operación	-
Impuestos Pagados	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.671
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	382.944
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de inversiones	-
Efectivo utilizado en adquisiciones de Activos Fijos	(277.482)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Otros cobros de efectivo por actividades de inversión	-
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	(277.482)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Financiamiento por préstamos a largo plazo	-
Efectivo (pagado) recibido en obligaciones financieras	9.118
Otras entradas (salidas) de efectivo	35.387
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento	44.505
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	149.968
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Periodo	118.986
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	268.954



ING. VICTOR SEVILLA
GERENTE GENERAL



ING. PATRICIA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

AGRÍCOLA URAPAMBA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN	
UTILIDAD NETA	234.649
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	21.234
Ajustes por Incobrables	2.306
Provisión Jubilación Patronal	74.824
Provisión Desahucio	57.637
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	90.809
Ajuste por gasto por participación trabajadores	57.434
UTILIDAD CONCILIADA	538.893
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(5.488)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) Disminución en inventarios	(41.350)
(Incremento) Disminución en servicios y otros pagos anticipados	(171.487)
(Incremento) Disminución en activos por impuestos corrientes	1.127
(Incremento) Disminución en cuentas por pagar comerciales	131.295
(Incremento) Disminución en otras obligaciones corrientes	(36.235)
(Incremento) Disminución en anticipo clientes	(1.172)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por pagar	(32.640)
FLUJOS EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIÓN	382.944



ING. VICTOR SEVILLA
GERENTE GENERAL



ING. PATRICIA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

AGRÍCOLA URAPAMBA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial	800	400	-	41.845	178.696	221.742
Transferencia de Resultados Acumulados				178.696	(178.696)	-
Dividendos				32.599		32.599
Otros movimientos			33.435	2.788		36.223
Utilidad del Ejercicio					382.892	382.892
15% Participación Trabajadores					(57.434)	(57.434)
Impuesto a la renta					(90.809)	(90.809)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2019	800	400	33.435	255.928	234.649	525.211



ING. VICTOR SEVILLA
GERENTE GENERAL



ING. PATRICIA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. ANTECEDENTES

AGRÍCOLA URAPAMBA S.A es una compañía constituida en la ciudad de Quito de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Décima Octava del cantón Quito Doctora Glenda Zapata Silva, el 14 de mayo del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 05 de junio del 2015.

Su objeto principal es dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU (Clasificación Internacional Industrial Uniforme): agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas, así como también podrá comprender las etapas o fases de producción, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, promoción, capacitación, asesoramiento, inversión, construcción, reciclaje e importación de la actividad antes mencionada.

La duración de la compañía será de noventa y nueve años contados desde la fecha de su suscripción en el Registro Mercantil.

El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Quito, Parroquia el Quinche calle Algarrobos OE7-87 y las Acacias y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792583403001.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la

adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, ya que la Compañía se creó el 14 de mayo del 2015 y se inició con la aplicación de las Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos. No poseen restricciones de ninguna índole.

c) Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes por los artículos vendidos en el curso normal de las operaciones.

De acuerdo a las políticas internas de la compañía los plazos normales en créditos comerciales son de 30 días y casos especiales ira de 60 a 90 días.

d) Desvalorización de Cartera Comercial

La Compañía evaluó si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

e) Provisión para Cuentas Incobrables

La Compañía realiza el cálculo de la provisión según la Ley de Régimen Tributario Interno.

f) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo. El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

g) Valuación de Propiedad, Planta y Equipo

Se encuentran registrados a su costo de adquisición que representa el valor razonable y la depreciación se realiza mediante método de línea recta en función de la vida útil estimada de la siguiente manera:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA	% DE DEPRECIACIÓN
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	3%
Instalaciones	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%

h) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

i) Obligaciones Laborales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

De los empleados que actualmente mantiene la compañía, 32 de ellos pertenecieron a la compañía relacionada La Huerta ya que, en octubre del 2019 de acuerdo a convenios realizados con estos empleados en la actualidad laboran en Agrícola Urapamba S.A. y mediante un contrato de subrogación se les respeta la antigüedad de trabajo que tienen derecho en la compañía La Huerta.

j) Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El monto de la provisión para la Jubilación Patronal y desahucio es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente. La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos

los trabajadores a partir del primer día de servicio.

La compañía presenta su provisión para la Jubilación Patronal y Desahucio de acuerdo al informe emitido al 31 de diciembre del 2019, por la compañía Actuariosa - Actuarios del Ecuador., perito independiente calificado.

k) Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos operacionales son registrados en base al método del devengado, los cuales se registran en base a la producción estimada y la oferta de mercado.

l) Reconocimiento de los Egresos

Los egresos son registrados sobre la base del método del devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Caja menor	4.048	726
Banco Produbanco Cta Cte	93.346	157.236
Banco Produbanco Cta Aho	537	100.122
Banco Bolivariano Cta Cte	21.055	10.869
Total	118.986	268.954

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cientes Cuentas no Relacionadas	149.522 (i)	230.623
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(4.447) (ii)</u>	<u>(6.754)</u>
Total	145.075	223.869

(i) Un detalle de clientes no relacionados es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Corporación Favorita C.A.	116.346
Mega Santamaria Machachi	48.582
Corporacion El Rosado S.A.	31.203
KFC	16.045
Gerardo Ortiz E Hijos Cia Ltda	15.626
Hotel Colon Internacional C.A.	2.532
Hov Hotelera Quito S A	<u>288</u>
TOTAL	230.623

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes, es la siguiente:

(Expresado en dólares)	
	2019
Cartera vigente	229.589
Entre 1 y 30 días	528
Entre 31 y 60 días	506
Entre 61 y 90 días	-
Entre 91 y 180 días	-
Entre 181 y 360 días	-
Más de 360 días	<u>-</u>
Total	230.623

(ii) Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

	2019
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(4.447)
Provisión del año 2019	<u>(2.306)</u>
Saldo al final del año 2019	(6.754)

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2019 en nuestra opinión es razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por cobrar clientes aplicando una tasa de descuento del 7.48%, la compañía decidió no registrar el ajuste ya que no es material.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
CXC La Huerta	65.000 (i)	10.387
CXC Tamara Garzón	<u>21.000</u>	<u>-</u>
Total	86.000	10.387

(i) Corresponde al pago del décimo tercero y cuarto sueldo de los trabajadores de la compañía la Huerta.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2019 de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Crédito Tributario de Retenciones de Renta	24.715	(i) 23.585
Retención Rendimiento Financieros	-	3
Total	24.715	23.588

(i) Corresponde a retenciones de impuesto a la renta del año.

7. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Inv. Materia Prima	2.105	7.938
Inv. Insumos	-	7.580
Inv. Material de empaque	1.394	(i) 24.960
Productos en proceso	4.410	8.783
Total	7.909	49.260

(i) El detalle de Inventario de material de empaque es:

MATERIAL DE EMPAQUE	VALOR
Fundas Impresas	23.669
Bandejas	1.291
TOTAL	24.960

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Arriendo Prepagado	-	(i) 29.350
Anticipo proveedores	59.132	(ii) 201.269
Total	59.132	230.619

- (i) Corresponde al arrendamiento de las tierras destinadas a usos agrícolas que según sus contratos de arrendamiento deben ser pagados por adelantado a continuación un detalle:

ARRENDADORES	FECHA DEL CONTRATO	DURACIÓN DEL CONTRATO	EXTENSIÓN (Hectareas)	CANON
Bayardo Tobar López	1/8/2015	5 años	9,6	1.400
Enma Teresa Baca	4/1/2019	2 años	6	667
Sucesión Indivisa Tobar	1/10/2019	5 años	9,2	1.500
Universidad Simón Bolívar	1/11/2019	4 años	19	2.000

- (ii) Un detalle a continuación:

DETALLE	VALOR
Mariana Amaya	(a) 147.881
Francisco Sevilla	(b) 53.388
TOTAL	201.269

- (a) Con fecha 01 de julio del 2019 se realiza un acuerdo por escrito entre los accionistas de la compañía, en donde se decide realizar un anticipo de USD \$147.881, lo cual ha sido entregado por partes durante el año 2019 a la señora Mariana Amaya con la finalidad que adecue una propiedad y después entregue en arrendamiento a la compañía para cultivos agrícolas y cuando ya estén realizadas las adecuaciones se compromete a entregarnos

mensualmente una factura por el valor de \$2.673,91 valor que se descontará del anticipo entregado hasta terminar de pagarlo en su totalidad.

- (b) Existe un acuerdo con fecha 03 de diciembre 2018 con el Sr. Francisco Sevilla en donde la compañía entrega la cantidad de USD \$57.000 como préstamo en el cual el señor se compromete a entregar a la compañía abono orgánico por un valor de USD \$475 mensuales desde enero del 2019 hasta terminarlo de pagar en su totalidad. Al cierre del 2019 el valor es de USD \$53.388

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
No Depreciables		
Construcciones en curso	-	90.172
Depreciables		
Vehículos	26.784	153.154
Muebles y enseres	32.485	34.285
Equipos de computación	3.870	1.139
Instalaciones	9.852	9.852
Maquinaria y equipo	32.400	90.400
Subtotal	105.391	379.003
(-) Depreciación Acumulada	(22.034)	(39.398)
Total Activos Fijos	83.357	339.605

- (i) El movimiento por partida de Propiedades, Planta y Equipo durante el 2019, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo al inicio del año			105.391
<u>Adquisiciones y Activaciones</u>			
No Depreciables			
Construcciones	(a)	90.172	90.172
Depreciables			
Vehículos	(b)	126.370	187.309
Muebles y enseres	(c)	1.800	
Maquinaria y equipo	(d)	58.000	
Equipo de computación	(e)	1.139	
<u>Bajas, Ventas y Amortizaciones</u>			
Depreciables			
Equipo de computación	(f)	(3.870)	(3.870)
Saldo al 31 de diciembre de 2019			379.003

(a) Corresponde al anticipo para la compra de un departamento a Resort Playa Azul en Tonsupa por el valor de USD \$160.000, de los cuales se ha cancelado al cierre del balance 2019 la cantidad de USD \$60.000, se refiere también a la construcción de un galpón por el valor de USD \$30.172 según facturas N° 284 y 374.

(b) La compañía adquirió los siguientes vehículos:

VEHÍCULO	MARCA	PROVEEDOR	N° FACTURA	VALOR
Furgón sobre chasis	Chevrolet FRR 1121	Pedrotti Carrocerías	1871	10.300
Camión blanco	Chevrolet	Proauto C.A	2133	42.706
Furgón sobre chasis	Chevrolet	Pedrotti Carrocerías	1872	12.453
Camión blanco	Chevrolet	Proauto C.A	2137	58.313
Moto	Yamaha XTZ125E	Juan el Juri	11499	2.598
TOTAL				126.370

(c) Pertenece a la compra de varios muebles y enseres por el valor de USD \$1.800.

(d) Corresponde a la compra de un tractor TGF 9900 por el valor de USD \$45.500 según factura N°3324 y por la compra de una camadora G25-130 por el valor de USD \$12.500 según factura N° 3294.

- (e) Es por la adquisición de una computadora Xtratech Intel CI7 por el valor de USD \$1.139 según factura N° 04060.
- (f) Corresponde a la baja de 2 computadoras por haber terminado su vida útil.
- (ii) El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al 31 de diciembre del 2018	(22.034)
Depreciación acumulada del período 2019	(21.234)
Bajas - Ajustes a la depreciación	3.870
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2019	(39.398)

10. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Un resumen al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2018		2019
Activo Impuesto Diferido	-	(i)	33.435
Total	-		33.435

- (i) Se refiere al reconocimiento como impuesto diferido que ocasiona la provisión de desahucio y jubilación patronal.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El movimiento de cuentas y documentos por pagar durante el 2019, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2018	2019
Proveedores Locales	39.476 (i)	168.690
Comisariato tía	-	2.081
Total	39.476	170.771

(i) Un detalle de Proveedores Locales es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Agroveterinario G&EQ	62.954
Hidrosystem's	21.180
Gonzalez Castillo Mirian Patricia	16.129
Producempaque	13.588
Universidad Andina Simón Bolívar	12.667
Salazar Amaya Carlos Mauricio	3.825
Florempaque Cia. Ltda.	3.496
Equabiología	3.386
León Sanchez Pedro Pablo	3.109
Otros	28.355
TOTAL	168.690

12. BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de Beneficios Sociales por pagar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2018	2019
Sueldos por Pagar	22.805 (i)	60.484
Beneficios Sociales por pagar	13.735 (ii)	36.106
IESS por pagar	14.918 (iii)	24.329
Obligaciones con empleados	4.924	8.758
15% Partic. Trabajadores	43.670 (iv)	57.434
Total	100.052	187.112

(i) Corresponde a las remuneraciones por pagar del mes de diciembre.

(ii) Un detalle de los beneficios sociales a continuación:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	8.942	4.224
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	4.793	9.988
Vacaciones	-	21.894
Total	13.735	36.106

(iii) Corresponde al siguiente detalle:

	(Expresado en dólares)
	2019
Aportes IESS	16.858
Préstamos IESS	5.314
Fondo de Reserva IESS	2.158
Total	24.329

(iv) Corresponde a la Participación de Utilidades a Trabajadores al 31 de diciembre del 2019, conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 21.

13. IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de impuestos corrientes es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2018	2019
Retenciones de Imp. Renta	426	2.014
Retenciones IVA por pagar	240	1.629
Impuesto a la renta empleados	900	700
Impuesto a la Renta por Pagar	68.767 (i)	90.809
Total	70.333	95.152

- (i) Corresponde al Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2019, conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA No. 22.

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2018	2019
VISA Corporativa	921	10.040
Anticipo de Clientes	1.839	667
Dividendos por pagar	32.599	-
Desahucio por pagar	-	130
Total	35.359	10.836

15. PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL

De conformidad con la normativa vigente la compañía al 31 de diciembre reconoció en sus pasivos la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio de sus empleados de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la Compañía Actuariosa - Actuarios del Ecuador.

	(Expresada en dólares)	
	2018	2019
Provisión de Desahucio	26.670 (i)	84.307
Provisión para Jubilación Patronal	31.504 (ii)	106.328
Total	58.174	190.635

- (i) A continuación, un detalle según cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2019 de la provisión por desahucio:

	2019
Saldo inicial	26.670
Costo laboral por servicios actuales	57.349
Costo financiero	1.566
Desahucios pagados	<u>(1.277)</u>
Saldo final	84.307

- (ii) La compañía según su política registra la provisión por jubilación patronal desde el primer día que ingresa el trabajador, a continuación, un detalle según el cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2019:

	2019
Saldo inicial	31.504
Costo laboral por servicios actuales	72.975
Costo financiero	<u>1.849</u>
Saldo final	106.328

Las hipótesis actuariales usadas para el cálculo de la Jubilación Patronal, son las siguientes:

	2019
Tasa de descuento	4,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de inflación	2,00%

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social es de USD \$800, está constituido por acciones ordinarias, con un valor nominal de un dólar cada una.

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	CAPITAL SOCIAL	NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
Sevilla Amaya Victor Hugo	799	799	99,9%
Garzón Arguello Tamara	1	1	0,1%
Total	800	800	100%

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene como reserva legal el valor de USD \$400, el cual es razonable.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019, los ingresos por cultivo y venta de hortalizas son de USD \$ 2.375.931 que constituye el ingreso operacional de la Compañía, conforme a su objeto social a continuación un detalle:

	(Expresada en dólares)	
	2018	2019
Ventas Lechuga	692.841	1.509.112
Ventas de Apio	630.668	795.135
Ventas Suquini	5.912	12.990
Ventas Rabanos	7.148	8.054
Ventas Coliflor	12.443	16.732
Ventas Brocoli	9.032	15.632
Ventas Col	7.427	18.278
TOTAL	1.365.472	2.375.931

19. COSTOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2018	2019
Costo de Ventas Lechuga	137.332	298.953
Costo de Ventas de Apio	96.471	130.200
Costo de Ventas Suquini	2.088	3.485
Costo de Ventas Rábano	2.658	2.550
Costo de Ventas Coliflor	5.391	5.730
Costo de Ventas Brocoli	2.571	4.419
Costo de Ventas Col	1.878	5.994
Remuneraciones Planta	368.194	648.035
Otros	170.603	380.141
TOTAL	787.186	1.479.508

20. GASTOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Gastos de Ventas	85.126	209.349
Gastos de Administración	200.522	304.950
Gastos Financieros	1.506	903
Total	287.154	515.202

21. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2019 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Utilidad de Operaciones Continuas	382.892
15% Participación Trabajadores	57.434
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	325.458

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el período 2019, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25%.

(Expresado en Dólares)

Utilidad del ejercicio	382.892
(-) 15% Participación Trabajadores	57.434
(+) Gastos No Deducibles por Jubilac. Patr y Desahucio	132.591
(+) Gastos No Deducibles Locales	31
(-) Deducciones adicionales de ley	94.844
BASE IMPONIBLE	363.237
25% IMPUESTO CAUSADO	90.809

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	90.809
Anticipo Imp. Rta.	-
Impuesto a pagar	90.809
(-) Anticipo pagado en Julio y Septiembre	-
(-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2019	(i) 23.585
SALDO A PAGAR	67.224

(i) VER NOTA 6.

23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ **Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2019 fue de 8,26% (826 p).

➤ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2019, el índice de liquidez fue de 1.74; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD\$ 0.74

➤ **Riesgo Operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

24. ASPECTOS RELEVANTES

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A noviembre del 2019 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 56.780 millones de dólares equivalentes al 52,03% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.
- ✓ A inicios del año 2020 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 61,72 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado razón por la cual, en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.
- ✓ Por una única vez, se establece la reducción del diez por ciento (10%) del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción. El Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno establecerá los requisitos y condiciones para la aplicación de esta reducción.

- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 y el mismo mes del 2019.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2020 es de USD 400. Este monto representa un incremento de cuatro dólares respecto al salario vigente en el 2019.
- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 4.043 millones de dólares (4% del PIB) en 2019, y estima que será de 3.384 millones en 2020.
- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador en el mes de octubre, se estimó una pérdida para el País de 821.68 millones, estas pérdidas significaron un impacto negativo de 0,13 en la previsión del PIB a precios constantes para 2019.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial Suplemento N° 111 Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Art 8.1. de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria establece: las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a la Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.”
- Eliminación del anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en base a la tabla determinada por el SRI. Esta contribución no podrá ser utilizada

como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado (IVA), solo podrá ser usado hasta cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.
- La tarifa de Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores 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.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Según el Art 41 de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, se sustituyen el numeral 3, 5,6, 7,8, 13 referente a las Exenciones.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

El Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000063, actualizó los rangos de las tablas establecidas para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas, incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito de bienes y derechos para el periodo fiscal 2020.

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto a la Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.315,00	0	0%
11.315,01	14.416,00	0	5%
14.416,01	18.018,00	155	10%
18.018,01	21.639,00	515	12%
21.639,01	43.268,00	950	15%
43.268,01	64.887,00	4.194	20%
64.887,01	86.513,00	8.518	25%
86.513,01	115.338,00	13.925	30%
115.338,01	En adelante	22.572	35%

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto sobre la fracción básica	% Impuesto sobre la fracción excedente
0	72.090,00	0	0%
72.090,01	144.180,00	0	5%
144.180,01	288.361,00	3.605	10%
288.361,01	432.571,00	18.023	15%
432.571,01	576.772,00	39.654	20%
576.772,01	720.952,00	68.494	25%
720.952,01	865.113,00	104.539	30%
865.113,01	En adelante	147.787	35%

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de auditoría (mayo de 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros. Es importante señalar la situación crítica que se encuentra atravesando el país y el mundo y por el mismo hecho a fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos para controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales, de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

Estos factores han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, ocasionando que sus actividades sean cerradas o limitadas, cuyos efectos, al momento, no ha sido posible cuantificar; sin embargo, es posible que tenga repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

--- FIN ---