ECUARESERVA S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ECUARESERVA S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 15

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	ECUARESERVA S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la compañía ECUARESERVA S.A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros individuales de ECUARESERVA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ECUARESERVA S.A., al 31 de diciembre del 2019 , el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

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

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Soy independiente de ECUARESERVA S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de ECUARESERVA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una

auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y evalue los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si hubiese concluido que existiese una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis 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.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros eventos: Con relación al cierre de los estados financieros de los ejercicios cerrados al 31 de diciembre de 2019, las consecuencias derivadas del COVID-19 se consideran un hecho posterior no ajustable, dado que ponen de manifiesto condiciones que no existían al cierre del ejercicio. No obstante, hay que considerar que la Organización Mundial de la Salud, declaró el COVID-19 como una emergencia sanitaria global el 31 de enero de 2020.

Junio 01, 2020
RNA. No. 1024
Guayaquil, Ecuador

Roddy Vera
Auditor Independiente

ECUARESERVA S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	6,360	98,879
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionadas	197,212	182,728
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	50,000	0
Activos por Impuestos Corrientes	7,466	7,012
Total de Activos Corrientes	**261,037**	**288,619**
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		
Terrenos	1,429,253	1,429,253
Edificios	644,991	505,619
Instalaciones	22,782	22,312
Muebles y Enseres	29,993	29,813
Maquinaria y Equipos	129,871	129,871
Equipos de Oficina	2,113	2,113
Equipos de Cómputo	11,557	7,135
Vehiculos Livianos y Pesados	114,240	114,240
Activos fijos en procesos	37,357	37,357
Depreciación Acumulada	-236,614	-194,521
Total de Activos No corrientes	**2,185,543**	**2,083,191**
Otros Activos No Corrientes (activos biológicos)	35,891	35,891
TOTAL ACTIVOS	**2,482,472**	**2,407,701**

STEVEN CABRERA MIRANDA
Gerente General

EDDY CHAVEZ
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECUARESERVA S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
PASIVO		
PASIVO		
Cuentas y Documentos por Pagar	21,947	22,325
Provisiones	2,807	2,769
Obligaciones Tributarias	33,193	29,913
Obligaciones con Instituciones Financieras	252,348	300,000
Cuentas por pagar Relacionadas	100,132	585,396
Otros Pasivos No Corrientes	961,114	370,925
Total de Pasivos	**1,371,541**	**1,311,327**
PATRIMONIO		
Capital Social	1,000	1,000
Reserva Legal y Facultativa	23,482	22,026
Otros Resultados Integrales	765,910	765,910
Resultados Acumulados	320,539	307,438
Ganancias Acumuladas	307,438	284,592
Resultado del Ejercicio actual	13,101	22,845
Total de Patrimonio	**1,110,931**	**1,096,374**
TOTA PASIVO MÁS PATRIMONIO	**2,482,472**	**2,407,701**

STEVEN CABRERA MIRANDA
Gerente General

EDDY CHAVEZ
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECUARESERVA S.A.

Estado de Resultados Neto
Por los años terminados 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
INGRESOS		
Ventas de Caña	569,434	421,677
Venta de Palma Africana	5,133	461
Otros ingresos	11,429	5,993
Total de Ingresos	**585,996**	**428,131**
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas y Produccion	304,284	188,848
Gastos Administrativos y de Ventas	208,742	184,009
Gastos Financieros	45,702	19,649
Total de Gastos	**558,728**	**392,507**
(Perdida) Utilidad del Ejercicio antes de Participacion e IR	**27,268**	**35,624**
15% de Participacion Trabajadores	4,090	5,344
Utilidad del Periodo Antes de Impuesto a la Renta	**23,178**	**30,281**
Impuesto a la Renta del Ejercicio	10,077	7,435
Utilidad Neta de Operaciones Continuadas	**13,101**	**22,845**

STEVEN CABRERA MIRANDA
Gerente General

EDDY CHAVEZ
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECUARESERVA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	Capital Social	Reserva Legal y Estatutaria	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumuladas	Total
ENERO 1, 2018	1,000	22,026	765,910	284,592	1,073,529
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	22,845	22,845
DICIEMBRE 31, 2018	**1,000**	**22,026**	**765,910**	**307,438**	**1,096,374**
Resultado Integral del ejercicio	-	1,456	-	13,101	14,557
DICIEMBRE 31, 2019	**1,000**	**23,482**	**765,910**	**320,539**	**1,110,931**

STEVEN CABRERA MIRANDA
Gerente General

EDDY CHAVEZ
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECUARESERVA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujo de Efectivo Provenientes (Utilizados)en Actividades de Operacion		
Efectivo Recibido por Clientes	673,896	491,608
Efectivo Pagados a Proveedores y Otros	(273,856)	24,463
Otras salidas de efectivo	(20,180)	(25,225)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operacion	**379,860**	**490,846**
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Inversión	**(144,445)**	**(307,627)**
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento	**327,935**	**(174,055)**
Efectivo de la Variaciones de Efectivo y sus equivalentes		
Aumento Neto Durante el Año	(92,519)	9,164
Saldo al Inicio del año	98,879	89,715
Saldo al Final del Ejercicio	**6,360**	**98,879**
Conciliacion del Resultado del Periodo con el Efectivo		
Resultado del Ejercicio	**13,101**	**22,845**
Ajuste a los Ingresos y Gastos que no generaron entradas o desembolsos de efectivo		
Depreciacion de Edificio, Planta y Equipo	42,092	41,017
Provisión de Impuesto a la Renta	10,077	7,435
Provisión de Participación de trabajadores	4,090	5,344
Cambios en Activos y Pasivos Operativos		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	467,545	104,493
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(920)	5,576
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	76,957	-
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	7,264	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIAI	(223,851)	356,304
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	(16,495)	(52,168)
Total de Cambios Activos y Pasivos	**310,499**	**414,205**
Efectivo Neto Proveniente en Actividades en Operaciones	**379,860**	**490,846**

STEVEN CABRERA MIRANDA
Gerente General

EDDY CHAVEZ
Contador General

Ver notas a los estados financiero

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía ECUARESERVA S.A. es una entidad constituida en el Ecuador, cuya actividad principal es la explotación agrícola principalmente el cultivo y producción de frutas como el banano y caña de azúcar, y comercialización del mismo en todas sus fases.

ECUARESERVA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas mediante escritura pública celebrada el 26 de enero del año 2010, e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Guayaquil el 10 de febrero del año 2010.

La compañía se encuentra domiciliada en cantón Durán, en el conjunto residencial Jardines de Panorama, manzana D-05 solar 22.

Las acciones de ECUARESERVA S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	País	# Acciones	%
Miranda Siguencia Janeth	Ecuador	500	50%
Cabrera Miranda Steven	Ecuador	375	37%
Cabrera Miranda Emma	Ecuador	125	13%
		1000	100%

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. BASE DE PRESENTACIÓN

3.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo con la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

3.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.
El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente que ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

3.4 Activos Corrientes.

En este grupo contable se registra los efectivos y los equivalentes de efectivo incluye todos los activos dentro de la compañía líquidos menores a un año así como las cuentas por cobrar a los clientes por el giro de negocio.

3.5 Propiedades de Inversión

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo mejoras en propiedades de terceros) realizadas para su uso en la actividad de giro de negocio: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

3.5.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

3.5.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo***- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.5.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** – Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de vehículos, mobiliarios y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de cómputo	33%
Vehículos	20%
Plantaciones Agrícolas	5%

3.5.4 ***Retiro o venta de propiedades de inversión*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades de inversión es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.6 Deterioro del valor de los activos tangibles o intangibles.

Al final de cada periodo sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los valores de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiera.

Las pérdidas y reversiones por deterioro, si hubiere, se reconocen inmediatamente en resultados del año. Durante el año 2019, la Compañía no ha identificado indicios de deterioro en sus activos.

3.7 Pasivos por beneficios a empleados

3.7.1 **Pasivos corrientes.** - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

3.8 Patrimonio

3.8.1 **Capital social.** - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

3.8.2 **Reservas.** - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas / Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

3.8.3 **Resultados acumulados.** - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas / Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de los servicios de compra-venta, alquiler y explotación de bienes propios o arrendados; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción y pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

3.10 Costos y gastos

3.10.1 **Gastos.** - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; Se registran al costo histórico y se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.11 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF para PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	...Diciembre 31,...	
	2019	**2018**
Caja General	244	29
Banco Pichincha	2,075	24,457
Banco Guayaquil	4,041	74,393
	6,360	**98,879**

Bancos, -presentan depósitos en una institución financiera local sin restricción de acceso a los referidos fondos y no generan intereses.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

	...Diciembre 31,...	
	2019	**2018**
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Locales	197,212	182,604
Cuentas por Empleados	-	56
Anticipos a Proveedores	-	68
TOTAL	**197,212**	**182,728**

6. Inventarios

Un resumen de activos inventarios:

	...Diciembre 31,...	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Inventarios	0	0

7. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo con la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

	2019	2018
Utilidad del Periodo Antes de Impuesto a la Renta	**23,178**	**30,281**
Mas gastos no deducibles	16,010	3,516
Utilidad Gravable antes de Impuesto a la Renta	**39,188**	**33,797**
Impuesto a la renta Causado	10,077	7,435
Retenciones en la fuente año corriente	**(7,466)**	**(7,012)**
Credito Tributario de Años Anteriores	-	-
(Credito Tributario) Impuesto a la Renta por Pagar	**2,611**	**424**

(1) Durante el año 2019 y 2018 , gastos no deducibles por ajustes en provisiones realizadas así como algunos saldos no materiales por concepto de multas fiscales .

(2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por los años terminados al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva para el periodo 2018 es del 22% y para el periodo 2019 es del 25%.

8. PROPIEDADES DE INVERSION

	...Diciembre 31,...	
	2019	2018
Costo o valuación	2,458,048	2,313,604
Depreciación acumulada	(236,614)	(194,521)
TOTAL	**2,221,434**	**2,119,082**
Clasificación		
Terrenos	1,429,253	1,429,253
Edificios	644,991	505,619
Instalaciones	22,782	22,312
Muebles y Enseres	29,993	29,813
Maquinaria y Equipos	129,871	129,871
Equipos de Oficina	2,113	2,113
Equipos de Cómputo	11,557	7,135
Vehículos Livianos y Pesados	114,240	114,240
Activos fijos en procesos	37,357	37,357
Otros Activos No Corrientes (activos biológicos)	35,891	35,891
Depreciación Acumulada	(236,614)	(194,521)
TOTAL	2,221,434	2,119,082

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2019	2018
Banco Pichincha		
Porción Corriente	-	47,652
Porción a Largo Plazo	252,348	252,348
TOTAL	**252,348**	**300,000**

10. CUENTAS POR PAGAR

	...Diciembre 31,...	
	2019	2018
Proveedores y Otras cuentas por pagar		
Proveedores	21,947	22,325
Dividendos por pagar	-	1,992
TOTAL	**21,947**	**24,317**

11. PATRIMONIO

Capital social: Representan 1000 acciones autorizadas y suscritas emitidas al valor nominal de US$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar 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 cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al cierre de diciembre del 2019 la reserva legal de compañía asciende a $6.545,26.

Reserva facultativa: La Ley faculta o permite que de las utilidades liquidas del ejercicio la empresa destine un porcentaje para formar una reserva especial o facultativa. La Juan General decide el porcentaje y el fin específico de este fondo. Al cierre de diciembre del 2019 la reserva facultativa de compañía asciende a $16.936,49.

Superávit por revalorización de propiedad, plata y equipos: Corresponde al revalúo realizado de la Hacienda La Andrea, ubicada en el Sector Catalina, perteneciente a la Parroquia Taura, del Cantón Naranjal, conformada por 208,51 hectáreas. Al cierre de diciembre del 2019 la reserva facultativa de compañía asciende a $765.910,00.

Resultados por adopción 1ra vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

12. INGRESOS

Corresponde a los ingresos detallados por el giro de negocio de la compañía en el cual se detalla de siguiente manera

	2019	2018
INGRESOS		
Ventas de Caña	569,434	421,677
Venta de Palma Africana	5,133	461
Otros ingresos	11,429	5,993
Total de Ingresos	**585,996**	**428,131**

13. GASTOS

Corresponden a gastos del giro de negocio los cuales no son recuperables en el tiempo de acuerdo con los bases contables que tiene la compañía los cuales se detallan de la siguiente forma:

	2019	2018
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas y Produccion	304,284	188,848
Gastos Administrativos y de Ventas	208,742	184,009
Gastos Financieros	45,702	19,649
Total de Gastos	**558,728**	**392,507**

14. COMPROMISOS Y CONTIGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía no conoce de alguna posible contingencia que deba ser revelada en este informe o que condicione el principio de negocio en marcha.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 01 de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los referidos estados financieros.

Los Estados Financieros están preparados sobre el supuesto de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga intenciones de liquidar la empresa, cesar operaciones o que no exista una alternativa realista a cualquier de estas opciones. La evaluación sobre si el supuesto de negocio en marcha es apropiado toma en consideración eventos ocurridos posterior a la fecha de reporte. El brote de COVID-19 se ha propagado de forma muy rápida en 2020, con un número significativo de personas infectadas. Las medidas adoptadas por los gobiernos para contener el virus han afectado a la actividad económica, lo que a su vez tiene implicaciones en la información financiera. Las medidas promulgadas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitaciones al movimiento de personas, restricciones de vuelos y en otras formas de desplazamiento, cierre temporal de negocios y centros educativos y cancelación de eventos. Estas medidas están teniendo un impacto inmediato en sectores como el turismo, el transporte, el comercio minorista y el entretenimiento. También comienza a afectar a las cadenas de suministro y producción de bienes en todo el mundo y el descenso en la actividad económica está reduciendo los niveles de demanda

de muchos bienes y servicios. Las empresas de servicios financieros, como los bancos que otorgan préstamos a las entidades, las aseguradoras que brindan protección a personas y negocios, y los fondos u otros inversores que invierten en las entidades también pueden verse afectados. Se debe considerar cuidadosamente los impactos del COVID-19 tanto en la preparación de los estados financieros anuales como en la información intermedia. El impacto podría ser significativo para muchas empresas. Las implicaciones para los estados financieros incluyen no solo la valoración de activos y pasivos, sino también la revelación sobre cómo se está salvaguardando la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha y los riesgos al respecto. Las implicaciones, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica, deben ser consideradas por todas las entidades, no solo aquellas en los territorios más impactados por la difusión del virus.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados por la Gerencia de ECUARESERVA S.A., en junio 01 del 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de ECUARESERVA S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.