

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota A) - Principales Políticas y Prácticas de Contabilidad

a) Bases Legales de Constitución

La compañía EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA., se constituyó en la República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada el 16 de junio del 2014, en la Notaría Sexta en Quito, con un capital de \$500,00. La compañía tendrá una duración de cincuenta años.

b) Objeto Social

La actividad de la compañía, tiene como principal objetivo la producción, explotación, comercialización, industrialización, procesamiento, compra, venta, distribución, exportación, e importación de productos en especial, pero no exclusivamente de productos forestales de toda especie de árboles, legumbres, vegetales, frutos, ganado y en general todo producto agrícola, forestal, de silvicultura y combinación de actividades agrícolas, ganaderas y forestales. La construcción de la obra civil referencia a viveros, siembras, cultivos forestales e infraestructura civil e industrial requerida para el ejercicio de sus actividades.

c) Bases para la presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos desde el año 2015, año de su constitución, fueron preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 'S).

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de enero del año 2000.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Equivalentes de Efectivo - La empresa para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en caja y bancos.

Estimación para cuentas incobrables - La provisión para cuentas incobrables se registran en los resultados del ejercicio, en base al porcentaje establecido por las disposiciones tributarias vigentes y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

Ingresos y Costos por Ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega del producto.

Valuación de Inventarios - Al costo de Adquisición o producción, los cuales no exceden a los valores de mercado.

Valuación de Propiedades y Equipos - Al costo de Adquisición, el activo biológico revaluado a valor actual de acuerdo a las NIIF`S. El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, y 3 años para Equipos de Computación.

Participación a Empleados e Impuesto a la Renta - Se reconocen en los resultados del año en función a lo que establece la Ley.

(Nota B) - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Caja	1.400,00	1.200,00
Bancos	105,64	107,67
Total	1.505,64	1.307,67

(Nota C) - Cuentas y Documentos por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
----------------	--------------------------------	--------------------------------

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota D) – Otras Cuentas por Cobrar y Anticipos

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Anticipo a empleados	6.425,00	13.328,13
Anticipo para compras	85.310,96	84.590,18
Valores en garantía	7.244,58	7.244,58
Anticipos para gastos	143.283,02	143.227,44
Total	242.263,56	248.390,33

(Nota E) – Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Retención fuente por Ventas	15.724,75	10.823,99
Credito Tributario I.V.A.	324.165,00	319.987,67
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Total	339.889,75	330.811,66



EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota F) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

Inventario Materia Prima

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Inventario MPD Aserradero	19.176,17	16.934,56
Inventario MPD WPC	8.360,97	21.711,50
Inventario MPD Agricola	135,76	2.469,04
Inventario MPD General	13.396,08	9.075,76
Total	41.068,98	50.190,86

Inventario Herramientas y Ropa de trabajo

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Herramientas	12.638,28	14.272,55
Ropa de trabajo	699,76	659,71
Total	13.338,04	14.932,26

Inventario Producción en Proceso

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Aserradero	168.578,10	164.074,21
Secado y Chips	13.486,25	52.141,35

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

Inventario Productos Terminados

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Productos Terminados Aserradero	3.228,46	1.272,50
Productos Terminados Chips	99,00	2.295,00
Productos Terminados WPC	6.432,50	23.569,40
Productos Terminados Agrícola	-	-
Total	9.759,96	27.136,90

(Nota G) – IMPORTACIONES Y MAQUINARIA EN TRANSITO

Un resumen de este rubro es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Maquinaria en montaje	430.347,02	426.222,48
Total	430.347,02	426.222,48

(Nota H) – Valores pagados por anticipado

Un resumen de valores pagados por anticipados y que son gasto del año 2018 es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Primas de seguro pagadas por anticipado	2.877,21	79,95
Gastos pagados por anticipado	2.195,20	2.195,20
Total	5.072,41	2.275,15

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota I) - Propiedad, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

El valor de Activos y la depreciación acumulada a la misma fecha se descompone en las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Oficina	90.000,00	90.000,00
Maquinaria	1.605.841,45	1.605.841,45
Vehiculos	43.450,82	43.450,82
Construcciones en Curso	8.974.595,07	8.224.595,07
Sistema de riego	61.703,75	61.703,75
Sistema de agua	55.728,76	55.728,76
Muebles y Enseres	27.278,45	27.278,45
Equipo de Oficina	9.458,65	8.084,49
Equipo de Computacion	14.783,30	14.783,30
SUMA ACTIVOS FIJOS	10.882.840,25	10.131.466,09
Menos Depreciacion Acumulada -	86.003,08	52.946,44
Total	10.796.837,17	10.078.519,65

(Nota J) – Activos Intangibles

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Licencias	10.080,00	10.080,00
Sistema RPS	25.945,40	25.945,40
Total	36.025,40	36.025,40

Nota K) – Activos Biológicos

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Activo Biologico a valor razonable	5.500.552,83	5.500.552,83
Total	5.500.552,83	5.500.552,83

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota L) - Proveedores

Bajo este rubro se registran obligaciones principalmente por la adquisición de materiales, honorarios profesionales, mantenimiento de redes, servicios.

Un resumen de Proveedores es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Proveedores Locales	323.139,97	275.063,26
Otras cuentas por pagar	1.149,96	-
Total	324.289,93	275.063,26

(Nota M) – Obligaciones con Instituciones Financieras

Bajo este rubro se registra la porción corriente del pasivo a largo plazo con los Bancos de las siguientes obligaciones:

Detalle	Vencimiento	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Crédito Banco Pichincha	26/3/2020	1.000.000,00	1.000.000,00
Porción corriente deuda a L.Plazo Banco del Austro	24/2/2022	960.358,09	697.238,92
Porción corriente deuda a L.Plazo Banco del Austro	28/2/2022	62.469,34	170.000,00
Intereses por pagar		573.731,49	175.129,60
Sobregiro Banco Pichincha	31/12/2019	25.451,77	26.321,84
Sobregiro Banco Austro		-	1.978,93
Total		2.622.010,69	2.070.669,29

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota N) - Obligaciones Fiscales y Laborales

Un resumen es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Servicio de Rentas Internas		
I.V.A.	734,68	251,40
Retención en la Fuente	825,90	782,76
Impuesto a la Renta Empleados	645,59	1.032,64
Subtotal	2.206,17	2.066,80
Deudas al IESS		
Aportes al IESS	28.636,28	7.436,25
Préstamos al IESS	1.051,57	539,50
Fondo de Reserva	364,84	127,66
Subtotal	30.052,69	8.103,41
Total	32.258,86	10.170,21

(Nota O) – Pasivos por Beneficios a los Empleados

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Sueldos por Pagar	115.044,49	30.075,21
Finiquitos por pagar	8.283,11	-
Decimotercer Sueldo	23.345,58	1.948,23
Decimocuarto Sueldo	6.563,41	5.898,67
Retencion judicial	170,00	
Vacaciones	7.009,37	9.986,24
Total	160.415,96	47.908,35

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota P) – Obligaciones a Largo Plazo

Corresponde a préstamos a Largo plazo con el Banco del Austro y CFN como sigue:

Detalle	Venci miento	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Credito Banco del Austro	28/2/2022	86.480,37	-
Credito Banco del Austro	24/2/2022	1.329.486,49	1.819.070,35
Credito CFN	6/6/2026	3.000.000,00	3.000.000,00
Credito CFN	13/6/2026	5.000.000,00	5.000.000,00
Total		9.415.966,86	9.819.070,35

(Nota Q) – Obligaciones por Beneficios Definidos

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Saldos al comienzo del año	54.296,00	49.914,00
Costo de los servicios del período corriente	-	3.175,00
Costo por intereses neto (costo financiero)	-	3.682,00
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	-	2.168,00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	307,00
Saldos al fin del año	54.296,00	54.296,00



EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en US\$. Dólares)

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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Saldos al comienzo del año	18.759,00	14.141,00
Costo laboral por servicios actuales	-	2.941,00
Costo por intereses	-	1.050,00
(Ganancias)/pérdidas actuariales	-	1.018,00
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	-	-
Beneficios pagados	- 4.023,07	- 391,00
Saldos al fin del año	14.735,93	18.759,00

(Nota R) - Patrimonio de los Accionistas

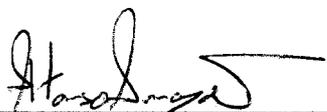
Capital Social – El capital social autorizado consiste en quinientas acciones ordinarias de valor nominal unitario de \$1.00 cada una, las cuales otorgan un voto y un derecho a los dividendos por cada \$1.00 por acción.

Reserva Legal - La Compañía formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía reservará, de las utilidades líquidas y realizadas un cinco por ciento para este objeto.

(Nota S) - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros la compañía ha gestionado créditos en Banco del Pichincha, Reprogramación del crédito del Banco del Austro, Reprogramación del pago de intereses del crédito de CFN.

No han ocurrido más hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.


 ALFONSO ARROYO VALDIVIESO
 GERENTE GENERAL


 MARCELA DAVILA PAZMIÑO
 CONTADORA