

TURIS AGRO NELPO S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018

ÍNDICE

| CONTENIDO | Página |
|--|----------------|
| Siglas y abreviaturas utilizadas | |
| INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE | |
| Dictamen profesional de los Auditores Independientes | 3 |
| Estados de situación financiera | 6 |
| Estados de resultados | 7 |
| Estados de cambios en el patrimonio | 8 |
| Estados de flujos de efectivo | 9 |
| Nota a los estados financieros | 11 en adelante |

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

| CONTENIDO | SIGNIFICADO |
|------------------|--|
| La Compañía | Turis Agro Nelpo S.A. |
| IASB | Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad |
| IASC | Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad |
| IVA | Impuesto al valor agregado |
| IRF | Impuesto de retención en la fuente |
| IR | Impuesto a la renta |
| NCI | Normas de control interno |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| Nº | Número |
| RO | Registro oficial |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| USD | Dólares de los Estados Unidos de América. |

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****Cuenca, 06 de Mayo de 2020****A la Junta General de Accionistas de:
TURIS AGRO NELPO S.A.****Informe sobre la auditoría a los estados financieros****Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TURIS AGRO NELPO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, que comprenden: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo; por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TURIS AGRO NELPO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

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 la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

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

Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha

Destacamos la Nota N° 18 de los estados financieros, que indica que La Compañía en el período 2019 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD (174.968,19), y una pérdida del ejercicio por USD (136.911,40); las mismas que superan el 60% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece la Ley de Compañías en el art 377 *"La o el Superintendente, o su delegado, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando:"*En el numeral 5 *"La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas; o,"*. Existe una incertidumbre que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

**Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros**

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad 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 exista. 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2020.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF
Socio - Gerente
Registro CPA 28990

TURIS AGRO NELPO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Activo | | | |
| <u>Activo corriente</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 2 | 11.588 | 47.003 |
| Activos financieros | 3 | 192.093 | 346.791 |
| Inventarios | 4 | 88.282 | 159.036 |
| Servicios y otros pagos anticipados | | 21.940 | 35.253 |
| Activos por impuestos corrientes | 5 | 70.356 | 90.378 |
| <u>Activo no corriente</u> | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 6 | 613.112 | 636.967 |
| Activos biológicos | 7 | 403.602 | 233.199 |
| Activo intangible | | 2.424 | 4.235 |
| Activos por impuestos diferidos | 8 | 35.656 | 9.583 |
| Otros activos no corrientes | 9 | 338.883 | 338.883 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.777.936 | 1.901.329 |
| Pasivo | | | |
| <u>Pasivo corriente</u> | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 10 | 273.080 | 309.523 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 11 | 29.174 | - |
| Otras obligaciones corrientes | 12 | 165.140 | 206.364 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | 13 | 62.029 | 4.480 |
| Anticipos de clientes | | 928 | 2.922 |
| Otros pasivos corrientes | | 3.239 | 16.345 |
| <u>Pasivo no corriente</u> | | | |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | 13 | 748.671 | 861.847 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 14 | 113.174 | 161.065 |
| Pasivo diferido | 15 | 48.978 | 29.854 |
| TOTAL PASIVO | | 1.444.411 | 1.592.399 |
| Patrimonio neto | | | |
| Capital | 16 | 40.000 | 40.000 |
| Aportes de socios o accionistas para futura capitalización | | 140.000 | - |
| Reservas | | 58.083 | 8.702 |
| Otros resultados integrales | 17 | 405.042 | 383.536 |
| Resultados acumulados | 18 | (172.689) | (172.689) |
| Resultados del ejercicio | | (136.911) | 49.381 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 333.524 | 308.930 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.777.936 | 1.901.329 |



Sra. Rosanna Nelson Pozo
Gerente General



Lcda. Miriam Encarnación S.
Contadora

TURIS AGRO NELPO S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Venta de bienes | | 2.245.971 | 2.824.853 |
| (-) devoluciones en ventas | | (155.808) | (117.955) |
| (-) otras rebajas comerciales | | - | (2.280) |
| Otros ingresos | | 248.825 | 15.303 |
| Ventas netas | | 2.338.987 | 2.719.920 |
| Costo de ventas y producción | 19 | (2.117.902) | (2.249.543) |
| Utilidad bruta en ventas | | 221.085 | 470.377 |
| Gastos de venta | 20 | (86.683) | (95.658) |
| Gastos Administrativos | 21 | (242.242) | (264.736) |
| Gastos financieros | 22 | (36.021) | (25.320) |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | | (143.861) | 84.664 |
| 15% participación trabajadores | 23 | - | (11.865) |
| Impuesto a la renta causado | 23 | - | (32.125) |
| Resultado del ejercicio después de impuestos | | (143.861) | 40.673 |
| (-) gasto por impuesto diferido | | (23.653) | (1.390) |
| (+) ingreso por impuesto diferido | | 30.602 | 10.098 |
| Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos | | (136.911) | 49.381 |
| Componentes del otro resultado integral | | 21.506 | 4.402 |
| Resultado integral del ejercicio después de impuestos | | (115.406) | 53.783 |



Sra. Rosanna Nelson Pozo
Gerente General



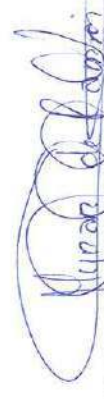
Lcda. Miriam Encarnación S.
Contadora

TURIS AGRO NELPO S.A.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

| | Aportes de socios o Capital accionistas para futura capitalización | Reserva legal | Reservas facultativa estatutaria, otras | Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo | Otros Superávit por revaluación - Ganancias y pérdidas actuales acumuladas | (-) pérdidas acumulada s | Reserva de capital | Ganancia neta del período | (-) pérdida neta del período | Total Patrimonio |
|--|--|------------------|--|---|--|--------------------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Saldo inicial 01 enero 2018 | 40.000 | - | 7.471 | 326.078 | 53.055 | (131.398) | 2.279 | - | (63.943) | 234.774 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | | | (63.943) | | | 63.943 | - |
| Otros cambios (detallar) | | | | | | 20.373 | | | | 20.373 |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | 4.402 | | | 49.381 | | 53.783 |
| Saldo inicial 31 diciembre 2018 | 40.000 | - | 7.471 | 326.078 | 57.457 | (174.968) | 2.279 | 49.381 | - | 308.930 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 140.000 | | | | | | | | | 140.000 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | 4.938 | 44.443 | | | | | (49.381) | | (0) |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | 21.506 | | | | (136.911) | (115.405) |
| Saldo final 31 diciembre 2019 | 40.000 | 140.000 | 12.409 | 45.673 | 78.964 | (174.968) | 2.279 | - | (136.911) | 333.524 |



Sra. Rosanna Nelson Pozo
Gerente General



Lcda. Miriam Encarnación S.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TURIS AGRO NELPO S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | (35.416) | (9.451) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (130.983) | 63.656 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 2.278.256 | 2.700.731 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 2.278.256 | 2.700.731 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (2.365.400) | (2.610.714) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (1.152.438) | (1.409.382) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (1.212.962) | (1.201.332) |
| Intereses pagados | (5.095) | (3.130) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (25.684) | (34.098) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (13.060) | 10.866 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (2.907) | (31.179) |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (2.839) | (31.179) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (69) | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 98.476 | (41.928) |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 138.690 | 116.265 |
| Pagos de préstamos | (50.214) | (197.005) |
| Dividendos pagados | - | (26.713) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 10.000 | 65.524 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (35.416) | (9.451) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | <u>47.003</u> | <u>56.454</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | <u>11.588</u> | <u>47.003</u> |

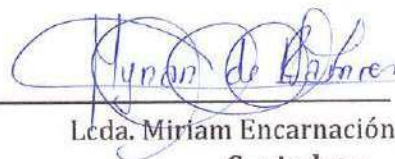
TURIS AGRO NELPO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------------|----------------------|
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | (143.861) | 84.664 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | (142.848) | 60.336 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | (433) | 19.861 |
| Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales) | (20.059) | 48.835 |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | (170.404) | (6.077) |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | - | (32.125) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 48.048 | 29.842 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 155.725 | (81.343) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 157.412 | (16.034) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 220 | 505 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 13.314 | (31.763) |
| (Incremento) disminución en inventarios | 70.754 | 18.182 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 20.023 | 46.960 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (29.363) | (88.164) |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 4.552 | 4.480 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | (43.272) | 27.815 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | (1.994) | 2.922 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (35.920) | (46.246) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | <u>(130.983)</u> | <u>63.656</u> |



Sra. Rosanna Nelson Pozo
Gerente General



Leda. Miriam Encarnación S.
Contadora

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

TURIS AGRO NELPO S.A.- Fue constituida según escritura pública el 27 de Diciembre 1988 en la ciudad de Quito – Ecuador, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 769 del día 26 de Abril 1989, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Abril de 1989, bajo el N° 791.

Posteriormente ha presentado varios aumentos de capital y otras reformas, con aprobación de la Superintendencia de Compañías, en las siguientes fechas y con los siguientes números de aprobación: 07 de Diciembre de 1994 N° 3324, 26 de Diciembre de 2000 N° 3746 y el 17 de Enero de 2005 N° 251.

Además La Compañía ha estado en proceso de disolución por inactividad en las siguientes fechas y con los siguientes números de aprobación de la Superintendencia de Compañías: El 30 de Julio de 1998 N°1924, deja sin efecto dicha disolución el 14 de Diciembre de 1998 N° 3101; inactividad declarada el 30 de Abril de 2014 N° 1671, de la misma se deriva la disolución de oficio el 27 de Junio de 2014 N°2571 y se deja sin efecto dicha disolución el 23 de Septiembre de 2014 con resolución N° 3407.

El objeto social de La Compañía es la actividad agrícola y ganadera en todas sus fases; y la actividad agroindustrial relacionada con el procesamiento de productos agrícolas y ganaderos para el consumo humanos. Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas. Cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la provincia de Pichincha, cantón Cayambe en la Panamericana Norte s/n y Sisapamba.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPyE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Importancia relativa y materialidad**

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

| <u>Años</u> | <u>Inflación</u> |
|--------------------|-------------------------|
| 2017 | (0,20%) |
| 2018 | 0,27% |
| 2019 | (0,07%) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.
Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados.- Se registran al costo, no devenga intereses y estos valores son recuperados mensualmente, a través de la nómina.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación anual de deterioro de las cuentas por cobrar.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación e incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Activos biológicos

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. Se miden a su costo. En los casos en donde la medición del valor razonable resulte impracticable o en un costo o esfuerzo desproporcionado, los activos biológicos se deben medir al modelo de costo. La Compañía ha optado como política contable, la medición a valor razonable.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad; se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| Ítem | Vida útil años | Depreciación |
|-----------------------------|-----------------------|---------------------|
| Instalaciones | 40 | 2,5 |
| Estructuras de invernaderos | 15 | 6,66 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Maquinaria y equipo | 10 | 10 |
| Vehículos | 10 | 10 |
| Equipos de computación | 5 | 20 |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar diversas relacionadas

Corresponden a operaciones de financiamiento, por préstamos recibidos de sus partes relacionadas, se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, estas obligaciones no generan costos financieros, se registran en el corto y largo plazo.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio.

El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el “método prospectivo” o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF; este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Para este estudio, La Compañía ha contratado a Actuaría Consultores Cía. Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, valor que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece destinar un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual para el fondo de reserva legal, hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un % para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el valor y el fin específico de este fondo.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Pérdidas acumuladas

Contiene pérdidas netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo.

Reserva de capital

Representan un ajuste contable de años anteriores, cuando La Compañía presentaba sus

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

estados financieros en la moneda de sucres, bajo las NEC.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos; y, además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable y el impuesto a la renta según las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% en el año 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo y el periodo 2019 la tasa de impuesto a la renta es de 25%

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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. A continuación se presentan las estimaciones y juicios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **Estimación de valor razonable de los activos biológicos.-** Se miden según el concepto del valor razonable.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, nuevos productos y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

| 1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO | | | |
|--|---------|--|---------|
| Tasas Referenciales | | Tasas Máximas | |
| Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento: | % anual | Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento: | % anual |
| Productivo Corporativo | 9.14 | Productivo Corporativo | 9.33 |
| Productivo Empresarial | 9.92 | Productivo Empresarial | 10.21 |
| Productivo PYMES | 10.88 | Productivo PYMES | 11.83 |
| Productivo Agrícola y Ganadero** | 8.48 | Productivo Agrícola y Ganadero** | 8.53 |
| Comercial Ordinario | 8.67 | Comercial Ordinario | 11.83 |
| Comercial Prioritario Corporativo | 8.68 | Comercial Prioritario Corporativo | 9.33 |
| Comercial Prioritario Empresarial | 9.78 | Comercial Prioritario Empresarial | 10.21 |
| Comercial Prioritario PYMES | 10.95 | Comercial Prioritario PYMES | 11.83 |
| Consumo Ordinario | 16.27 | Consumo Ordinario | 17.30 |
| Consumo Prioritario | 16.74 | Consumo Prioritario | 17.30 |
| Educativo | 9.46 | Educativo | 9.50 |
| Educativo Social ³ | 6.51 | Educativo Social ³ | 7.50 |
| Vivienda de Interés Público | 4.74 | Vivienda de Interés Público | 4.99 |
| Inmobiliario | 10.14 | Inmobiliario | 11.33 |
| Microcrédito Agrícola y Ganadero** | 19.26 | Microcrédito Agrícola y Ganadero** | 20.97 |
| Microcrédito Minorista ^{1*} | 25.00 | Microcrédito Minorista ^{1*} | 28.50 |
| Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*} | 23.41 | Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*} | 25.50 |
| Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*} | 20.14 | Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*} | 23.50 |
| Microcrédito Minorista ^{2*} | 22.60 | Microcrédito Minorista ^{2*} | 30.50 |
| Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*} | 22.66 | Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*} | 27.50 |
| Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*} | 20.84 | Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*} | 25.50 |
| Inversión Pública | 8.51 | Inversión Pública | 9.33 |

- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

| Entidad financiera | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Banco de La Producción S.A. | AAA- / AAA- | AAA / AAA- |
| Banecuador | A- | A- |

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre y están conformados como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Caja | 1.000 | 13.317 |
| Helm Bank C.C. 1040121582 | 10.024 | 33.686 |
| Cooperativa 23 De Julio C.A. 001110088689 | 62 | - |
| Banecuador | <u>502</u> | - |
| Total | <u>11.588</u> | <u>47.003</u> |

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre están constituidos por los siguientes saldos contables:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1) | 178.911 | 336.324 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas (2) | 13.415 | 13.346 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.453 | 1.672 |
| (-) provisión cuentas incobrables y deterioro (3) | <u>(1.685)</u> | <u>(4.551)</u> |
| Total | <u>192.093</u> | <u>346.791</u> |

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) Al 31 de Diciembre, quedaron los siguientes saldos por fecha de vencimiento:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vencidos de 1 a 3 meses | 23.547 | 7.216 |
| Vencidos de 4 a 6 meses | 1.177 | 1.350 |
| Vencidos de 7 a 9 meses | 3.468 | 410 |
| Vencidos de 10 a 12 meses | 84 | 4.374 |
| Vencidos más de 12 meses | 1.296 | 150.741 |
| Por Vencer | <u>149.340</u> | <u>172.233</u> |
| Suma total | <u>178.911</u> | <u>336.324</u> |

(2) Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se presentan los valores de USD 13.415 y USD 13.346 respectivamente; mismos que corresponden a Ecuatover Cía. Ltda. (relacionada) que debe a La Compañía por concepto de obligaciones laborales transferidas.

(3) Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes movimientos:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | (4.551) | (1.510) |
| Estimaciones | - | (3.363) |
| Bajas | <u>2.866</u> | <u>322</u> |
| Saldo final | <u>(1.685)</u> | <u>(4.551)</u> |

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentran los valores de USD 88.282 y USD 159.036 respectivamente; valores que corresponden a químicos, fertilizantes, material de empaque y otros materiales. Inventario valorado por el método promedio.

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes valores:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD) | 6.667 | 18.209 |
| Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) | 39.706 | 54.016 |
| Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.) | 1.525 | 900 |
| Anticipo de impuesto a la renta | <u>22.458</u> | <u>17.253</u> |
| Total | <u>70.356</u> | <u>90.378</u> |

6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Al 31 de Diciembre el movimiento de propiedad, planta y equipo se presenta como sigue:

| | Saldo 31 Dic 2018 | Adiciones | Ajustes | Saldo 31 Dic 2019 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------|-----------------|------------------------------|
| Terrenos | 327.949 | - | | 327.949 |
| Instalaciones | 145.419 | - | | 145.419 |
| Muebles y enseres | 4.352 | 518 | | 4.870 |
| Maquinaria y Equipo | 161.299 | 1.620 | | 162.919 |
| Equipo de computación | 20.713 | 701 | | 21.414 |
| Vehículos, equipos de transporte | 73.277 | - | | 73.277 |
| Otros propiedades, planta y equipo | 116.340 | - | | 116.340 |
| Subtotal | 849.348 | 2.839 | - | 852.187 |
| (-) Depreciación acumulada | (212.381) | (26.699) | 4 | (239.076) |
| Total | <u>636.967</u> | <u>(23.860)</u> | <u>4</u> | <u>613.112</u> |

7.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de Diciembre, se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Biológicos Productivos | 329.540 | 176.104 |
| Biológicos Vegetativos | <u>74.063</u> | <u>57.095</u> |
| Total | <u>403.602</u> | <u>233.199</u> |

A continuación detallamos los movimientos de los activos biológicos en sus dos facetas:

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | Biológicos Productivos | Biológicos Vegetativos | Biológicos Productivos | Biológicos Vegetativos |
| Saldo inicial | 176.104 | 57.095 | 81.031 | 146.090 |
| Reversiones | | | | (88.996) |
| Revaluaciones | 153.436 | 16.968 | 95.073 | |
| Saldo final | <u>329.540</u> | <u>74.063</u> | <u>176.104</u> | <u>57.095</u> |
| | <u>403.602</u> | | <u>233.199</u> | |

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentran los valores de USD 35.656 y USD 9.583, originados por la provisión de jubilación y desahucio.

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se presenta el saldo de USD 338.883, valor que corresponde a una inversión en la compañía Ecuatever Cía. Ltda, detallamos explicación en la nota N° 26 en eventos posteriores.

10.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| proveedores locales (1) | 266.503 | 248.789 |
| sobregiros bancarios | 4.838 | 60.734 |
| proveedores exterior | <u>1.738</u> | - |
| Total | <u>273.080</u> | <u>309.523</u> |

(1) Por fechas de vencimientos se detallan como sigue:

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> |
|--------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| | <u>Locales</u> | <u>Del Exterior</u> | <u>Locales</u> |
| Por vencer | 65.020 | | 230.356 |
| Vencidos de 0 a 3 meses | 100.864 | | 26.747 |
| Vencidos de 4 a 7 meses | 47.817 | | 16.982 |
| Vencidos de 8 a 12 meses | 18.966 | 1.738 | 18.818 |
| Más de 12 meses | <u>33.837</u> | | <u>16.621</u> |
| Total | <u>266.503</u> | <u>1.738</u> | <u>309.523</u> |

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre se presentan las siguientes obligaciones:

| Institución Financiera 2019 | Interés | Inicio | Finalización | C/plazo | Garantía |
|------------------------------------|----------------|---------------|---------------------|----------------------|-----------------|
| Banco Produbanco | 9,76% | 01/04/2019 | 21/08/2020 | 24.622 | Hipoteca |
| Tarjeta de Crédito Bco. Produbanco | | 2019 | 2020 | <u>4.552</u> | Otros |
| Total | | | | <u>29.174</u> | |

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre incluye las siguientes obligaciones:

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Con la administración tributaria (1) | 3.067 | 38.987 |
| Con el IESS (2) | 20.500 | 23.606 |
| Por beneficios de ley a empleados (3) | <u>141.573</u> | <u>143.771</u> |
| Total | <u>165.140</u> | <u>206.364</u> |

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con la administración tributaria, se muestran de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| Retenciones en la fuente | 1.098 | 3.219 |
| IVA Retenido a proveedores | 1.968 | 3.643 |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | - | <u>32.125</u> |
| Total | <u>3.067</u> | <u>38.987</u> |

(2) Las obligaciones con el IESS se muestran como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Préstamos | 5.650 | 4.975 |
| Fondo de reserva | 975 | 1.276 |
| Aportes IESS por pagar | <u>13.875</u> | <u>17.356</u> |
| Total | <u>20.500</u> | <u>23.606</u> |

(3) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestran así:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos por pagar | 54.286 | 63.430 |
| Décimo tercer sueldo | 34.509 | 7.023 |
| Décimo cuarto sueldo | 20.368 | 21.634 |
| Vacaciones | 32.349 | 39.819 |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | <u>62</u> | <u>11.865</u> |
| Total | <u>141.573</u> | <u>143.771</u> |

(*) Los beneficios de ley empleados, registra los siguientes movimientos:

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | <u>XIII Sueldo</u> | <u>XIV Sueldo</u> | <u>XIII Sueldo</u> | <u>XIV Sueldo</u> |
| Saldo inicial 01 Enero | 7.023 | 21.634 | 4.814 | 17.769 |
| Pagos (-) | 34.272 | 52.249 | 64.794 | 43.324 |
| Provisiones | 61.747 | 50.979 | 67.068 | 46.803 |
| Ajustes (+ o -) | 11 | 4 | (65) | 386 |
| Saldo final 31 Diciembre | <u>34.509</u> | <u>20.368</u> | <u>7.023</u> | <u>21.634</u> |

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre se presentan saldos con partes relacionadas, los mismos que no generan costo financiero y no tienen fecha de vencimiento y garantías:

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>C/plazo</u> | <u>L/plazo</u> | <u>C/plazo</u> | <u>L/plazo</u> |
| David Nelson | | 626.905 | | 629.380 |
| Juanita Pozo | | 121.766 | | 232.466 |
| Préstamo Sra. Susanna Nelson | 50.469 | | | |
| Ecuatever S.A. | <u>11.560</u> | | <u>4.480</u> | |
| Total | <u>62.029</u> | <u>748.671</u> | <u>4.480</u> | <u>861.847</u> |

14.- PROVISIONES POR BENEFICIOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos de provisiones:

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| | Jubilación Patronal | Desahucio | Jubilación Patronal | Desahucio |
| Saldo inicial 01 Enero | 118.383 | 42.682 | 96.925 | 36.601 |
| Pagos (-) | - | 28.434 | - | - |
| Provisiones | 2.652 | 19.573 | 25.631 | 11.109 |
| Ajustes (+ o -) | (41.681) | | (4.173) | (5.028) |
| Saldo final 31-12 | <u>79.353</u> | <u>33.821</u> | <u>118.383</u> | <u>42.682</u> |
| Total de Beneficio | <u>113.174</u> | | <u>161.065</u> | |

Al 31 de Diciembre de 2019, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2019, son las siguientes:

| Tabla de mortalidad | Jubilación tablas biom. de exp. ecuatoriana IESS 2019 | Desahucio |
|-----------------------------|--|------------------|
| Tasa promedio de rotación | 18,55% | 18,55% |
| Tasa de incremento salarial | 1,50% | 1,50% |
| Tasa de descuento | 8,21% | 8,21% |
| Costos financieros | 9.139 | 3.227 |
| Costo laboral por servicio | 24.518 | 11.055 |
| Ganancias actuariales | (31.005) | 5.291 |

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- PASIVO DIFERIDO**

Al 31 de Diciembre se encuentran valores que corresponden a la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo y a la valoración del activo biológico, de la siguiente manera:

| | <u>Propiedad planta y equipo</u> | <u>Activos biológicos</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|---|--------------------------------------|----------------------|
| Saldo Inicial 01 enero 2019 | 14.846 | 15.008 | 29.854 |
| Reversiones | (577) | - | (577) |
| Nuevas estimaciones | - | <u>19.701</u> | <u>19.701</u> |
| Saldo final 31 diciembre 2019 | <u>14.269</u> | <u>34.709</u> | <u>48.978</u> |
| | | | |
| Saldo Inicial 01 enero 2018 | 13.676 | 13.617 | 27.293 |
| Reversiones | (516) | (24.952) | (25.467) |
| Nuevas estimaciones | <u>1.685</u> | <u>26.343</u> | <u>28.028</u> |
| Saldo final 31 diciembre 2018 | <u>14.846</u> | <u>15.008</u> | <u>29.854</u> |

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital de La Compañía está conformado por 40.000 acciones con el valor nominal de USD 1,00 cada una y se encuentra de la siguiente manera:

| Accionistas | Nacionalidad | Capital | % accionario |
|-----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Nelson Andrew Peter | EEUU | 12.960 | 32,40% |
| Nelson Pozo Rosanna | EEUU | 10.480 | 26,20% |
| Pozo Cisneros Juanita Maria | Ecuador | 10.080 | 25,20% |
| Brown Susanna Nelson | EEUU | <u>6.480</u> | <u>16,20%</u> |
| Total | | <u>40.000</u> | <u>100%</u> |

17.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se presentan de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ganancias actuariales | 78.964 | 57.458 |
| Superávit por revaluac. PPE | <u>326.078</u> | <u>326.078</u> |
| Total | <u>405.042</u> | <u>383.536</u> |

18.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre, están constituidos de la siguiente manera:

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (-) pérdidas acumuladas | (174.968) | (174.968) |
| Reserva de capital | <u>2.279</u> | <u>2.279</u> |
| Total | <u>(172.689)</u> | <u>(172.689)</u> |

19.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Al 31 de Diciembre, está constituido de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| (+) compras netas locales de materia prima | 728.364 | 783.246 |
| Sueldos y beneficios sociales | 1.019.864 | 972.151 |
| Sueldos y beneficios sociales | 103.788 | 234.462 |
| Depreciación propiedades, planta y equipo | 17.184 | 15.722 |
| Mantenimiento y reparaciones | 116.040 | 112.076 |
| Suministros materiales y repuestos | 18.132 | 18.640 |
| Otros costos de producción | <u>114.532</u> | <u>113.247</u> |
| Total | <u>2.117.902</u> | <u>2.249.543</u> |

20.-GASTOS DE VENTA

Al 31 de Diciembre, está constituido de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 60.885 | 58.599 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 12.099 | 9.922 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 6.960 | 12.927 |
| Comisiones | 2.975 | 8.420 |
| Promoción y publicidad | 2.142 | 3.840 |
| Otros gastos | <u>1.622</u> | <u>1.950</u> |
| Total | <u>86.683</u> | <u>95.658</u> |

21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración en los períodos se presentan como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 89.538 | 85.589 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 17.194 | 14.308 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 12.183 | 13.310 |

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Gasto planes de beneficios a empleados | 6.499 | 7.825 |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales | 9.090 | 11.737 |
| Mantenimiento y reparaciones | 5.468 | 3.251 |
| Arrendamiento operativo | 14.400 | 27.540 |
| Combustibles | 2.172 | 1.700 |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 1.950 | - |
| Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | - | 900 |
| Gastos de viaje | 1.162 | 4.294 |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | - | 52 |
| Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles | 936 | 913 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 19.391 | 17.498 |
| Dep. Propiedades, planta y equipo | 9.515 | 8.082 |
| Amortizaciones Intangibles | 1.807 | 2.599 |
| Cuentas por cobrar | - | 3.041 |
| Otros gastos | <u>50.938</u> | <u>62.098</u> |
| Total | <u>242.242</u> | <u>264.736</u> |

22.- GASTOS FINANCIEROS

Durante los períodos, se registran de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Intereses | 5.564 | 3.130 |
| Comisiones | 22.492 | - |
| Otros gastos financieros | <u>7.965</u> | <u>22.190</u> |
| Total | <u>36.021</u> | <u>25.320</u> |

23.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La Compañía no procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, puesto que presenta pérdidas en el periodo. El impuesto a renta lo determina según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, siendo el gastos del periodo cero por no generar base imponible en el proceso conciliatorio.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

TURIS AGRO NELPO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

24.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2019 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas N° 3 y 13.

Durante el período 2019, se presentan las siguientes transacciones entre relacionados:

| | Compras | Préstamos recibidos | Préstamos entregados | Pagos de préstamos | Núm. transacc. |
|----------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Socios | | 92.452 | | 12.683 | 13 |
| Compañías relacionadas | 24.000 | 22.080 | 69 | 15.000 | 28 |
| Personas nat. relacionadas | 34.448 | 8.690 | | 11.166 | 63 |
| Total | <u>58.448</u> | <u>123.222</u> | <u>69</u> | <u>38.849</u> | <u>104</u> |

25.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones, las mismas que están en proceso de implementación por parte de la Administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 06 de Mayo del 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

En relación a la **Incertidumbre de negocio en marcha**, La Administración manifiesta basados en la evaluación de: la situación financiera actual, la estimación de los resultados de las operaciones, la capacidad de generar flujos de efectivo y el acceso a los recursos financieros, ha determinado que la Compañía es un negocio en marcha “.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.