

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de Sierraflor Cía. Ltda.:

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Sierraflor Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Sierraflor Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes).

### ***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. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Asunto de énfasis***

- Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 20, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

- Llamamos la atención sobre el estado de situación financiera, en el que se observa que los pasivos corrientes superan a los activos corrientes por US\$471 mil, así como pérdidas recurrentes por un valor de US\$ 647 mil. Esta situación prevé dificultades futuras de flujo de efectivo para mantener la operación de la compañía, toda vez que no podrá cumplir con sus obligaciones con vencimientos menores a un año, incluso con la realización total de sus activos corrientes. No hemos modificado nuestra opinión por este asunto.

### ***Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros***

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

#### ***Otras cuestiones***

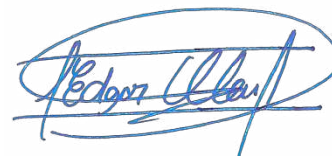
- Con fecha 20 de noviembre del 2019 según escritura pública, la Compañía realizó la cesión de participaciones a favor de la Compañía EQR- Equatoroses Compañía Anónima, la cesión asciende a un valor de US\$ 58.209.
- Con fecha 23 de diciembre del 2019 según escritura pública, la Compañía realizó la cesión de participaciones a favor de la Compañía EQR- Equatoroses Compañía Anónima, la cesión asciende a un valor de US\$ 9.282.
- Con fecha 22 de mayo del 2020 según escritura pública, la Compañía realizó la cesión de participaciones a favor de la Compañía EQR- Equatoroses Compañía Anónima, la cesión asciende a un valor de US\$ 8.282.
- Los estados financieros de Sierraflor Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 16 de abril del 2019.

#### ***Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios***

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 se emitirá por separado, dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Martínez Chávez y Asociados

Quito, Julio 7, 2020  
Registro No. 649





Edgar Oleas V.  
Licencia No. 36509

**SIERRAFLORES CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes		8.010	30.860
Cuentas por cobrar comerciales	5	111.022	305.439
Otras cuentas por cobrar	6	39.527	43.007
Inventarios		42.466	56.514
Activos por impuestos corrientes	7	43.200	45.939
Total activos corrientes		244.225	481.759
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	429.646	565.699
Activos biológicos	9	589.080	828.278
Activos por impuestos diferidos	7.3	26.470	8.775
Total activos no corrientes		1.045.196	1.402.752
TOTAL		1.298.421	1.884.511
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	10	381.044	340.558
Otras cuentas por pagar	11	303.682	377.386
Pasivos financieros		12.523	205.985
Ingresos diferidos		14.988	15.524
Pasivos por impuestos corrientes	8	3.154	5.949
Total pasivos corrientes		715.391	945.402
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros no corrientes		-	198.650
Obligaciones por beneficios definidos	12	297.339	438.935
Total pasivos no corrientes		297.339	637.585
PATRIMONIO:			
Capital	14	75.773	75.773
Reservas		360	275.043
Resultados acumulados		198.583	(49.292)
Otros resultados integrales		1.975	-
Total patrimonio		276.691	301.524
TOTAL		1.289.421	1.884.511

Ver notas a los estados financieros


  
José Santiago Rubio  
Gerente General  
Damaris Córdova  
Contadora General

**SIERRAFLOR CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	1.658.381	1.820.919
COSTO DE VENTAS	16	1.895.289	1.550.126
MARGEN BRUTO		(236.908)	270.793
OTROS INGRESOS		7.668	48.997
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	17	235.018	268.655
Gastos de ventas	18	97.918	113.470
Gastos financieros		24.508	7.701
Total gastos de operación		357.444	389.826
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(586.684)	(70.036)
Impuesto a la renta corriente	7.1	-	(18.782)
Impuesto a la renta diferido		17.695	8.775
RESULTADO DEL EJERCICIO		(568.989)	(80.043)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		1.975	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(567.014)	(80.043)

Ver notas a los estados financieros


  
José Santiago Rubio  
Gerente General  
Damaris Córdova  
Contadora General

**SIERRAFLOR CÍA. LTDA.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	75.773	275.043	30.897	-	381.713
Ajustes	-	-	(146)	-	(146)
Resultado integral	-	-	(80.043)	-	(80.043)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	75.773	275.043	(49.292)	-	301.524
Transferencia a resultados acumulados	-	(274.683)	274.683	-	-
Condonación deudas	-	-	542.181	-	542.181
Resultado integral	-	-	(568.989)	1.975	(567.014)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>75.773</u>	<u>360</u>	<u>198.583</u>	<u>1.975</u>	<u>276.691</u>

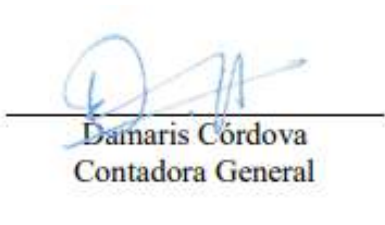
Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
José Santiago Rubio  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Damaris Córdova  
Contadora General

**SIERRAFLORES CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.852.262	1.955.135
Pagado a proveedores y empleados	(1.465.528)	(1.941.899)
Intereses pagados	(24.508)	-
Impuesto a la renta	(15.861)	-
Otros ingresos netos	6.962	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	353.327	13.236
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(320)	(208.097)
Adquisición de activos biológicos	(182.395)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(182.715)	(208.097)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en pasivos financieros	(193.462)	-
Incremento de pasivos financieros a largo plazo con compañías relacionadas	-	205.839
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(193.462)	205.839
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(22.850)	10.978
Saldos al comienzo del año	30.860	19.882
SALDOS AL FIN DEL AÑO	8.010	30.860

  
José Santiago Rubio  
Gerente General  
Damaris Córdova  
Contadora General

## **SIERRAFLOR CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en noviembre de 1994, con el objeto de dedicarse a la producción y comercialización de rosas contando con una finca de 9 hectáreas ubicadas en Lasso provincia de Cotopaxi. La constitución de la Compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 3002 del 07 de noviembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de noviembre de dicho año.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.
- 2.4 Efectivo y equivalentes** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Activos financieros** - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado.

La clasificación de los activos financieros se detalla como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

- 2.5.1 Activos financieros a costo amortizado** - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.



**2.5.2 Activos financieros a costo menos deterioro de valor** - Aquellos instrumentos financieros básicos como inversiones en acciones o preferentes; cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad.

**2.5.3 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.5.4 Deterioro de valor de Activos Financieros** - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

**2.5.5 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

**2.6 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.

## **2.7 Propiedades, planta y equipo**

**2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

**2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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.

**2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo, 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.

**2.7.4 Retiro o venta de propiedades, 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 reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**2.9 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su precio de transacción, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.9.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.9.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.10 Costos por préstamos** - Son reconocidos directamente en resultados.

**2.11 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.11.1. Impuesto corriente** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

**2.11.2. Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte

probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

**2.12 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **2.13 Beneficios a empleados**

**2.13.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

**2.13.2. Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

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

**2.14.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.15 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.16 Activos biológicos** - Todos los activos biológicos serán reconocidos al costo, menos depreciación acumulada y menos deterioro de valor; a menos que para ciertos activos biológicos, pueda ser fácilmente determinable su valor razonable.

**2.16.1 Plantas productoras** - Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un período; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

Las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Administración, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF 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 contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. 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.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 7.92%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

**3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Invernaderos	10
Edificios	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3-5

**3.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2019; la tarifa de

Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

### **4.1. Riesgo de Mercado**

**4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio** - Las principales actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

**4.1.2. Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones** - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los valores de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada; basada en el monitoreo a las entidades emisoras de los instrumentos financieros previo a la adquisición de los mismos, así como el seguimiento constante y valuación realizada por la Administración luego de realizada la inversión. En caso de que las condiciones ofrecidas por los emisores no sean favorables para la Compañía, no se realizan inversiones.

**4.1.3. Riesgo en las Tasas de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses, cuando los ha contratado, son en su mayoría fijas.

**4.2. Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

**4.3. Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, administrando sobregiros bancarios en caso de necesitarlos, y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar locales	123.940	318.357
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	(12.918)	(12.918)
	<hr/>	
Total	111.022	305.439
	<hr/>	

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía considera que la provisión establecida, cubre el riesgo de deterioro a esa fecha.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar locales	-	35.752
Otras cuentas por cobrar relacionadas ( <i>Ver Nota 13</i> )	39.527	-
Gastos pagados por anticipado	-	7.255
	<hr/>	
Total	39.527	43.007
	<hr/>	

## 7. IMPUESTOS

**7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta (Ver nota 7.3)	19.753	3.892
Crédito tributario de IVA	-	32.894
Retenciones recibidas de IVA	26.447	9.153
Total	43.200	45.939
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	-	1.513
Retenciones de impuesto a la renta	1.526	1.552
Retenciones de impuesto al valor agregado	1.628	2.884
Total	3.154	5.949

**7.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Pérdida según estados financieros	(586.684)	(70.036)
Otros gastos		8.775
Gastos no deducibles	76.819	102.801
(Pérdida sujeta a amortización) Base imponible	(509.865)	41.540
Impuesto a la renta causado (1)	-	10.385
Anticipo calculado (2)	16.540	18.782
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2 al 31 de diciembre de 2018; 1 para el 31 de diciembre de 2019)	-	18.782

- (1) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- (2) El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo de impuesto a la renta, deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, el anticipo calculado y pagado para el ejercicio fiscal 2019, tiene la posibilidad de devolución por parte de la Administración Tributaria, en el valor excedente al impuesto causado. Este

anticipo fue pagado durante el año 2019 en 5 cuotas iguales a partir de julio hasta noviembre.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias año y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

**7.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Saldo inicial	(3.892)	-
Provisiones del año		18.782
Pagos efectuados (1)	(15.861)	(22.674)
Saldo final	<u>(19.753)</u>	<u>(3.892)</u>

(1) **Pagos efectuados** - Corresponde al impuesto causado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

**7.4. Impuestos diferidos** - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-18</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-19</u>
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Jubilación patronal y desahucio y total activos por impuestos diferidos	8.775	17.695	-	26.470

**7.5. Precios de transferencia** - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicios de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 13, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.



### **7.6. Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020**

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.
- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.
- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.
- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10 años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.
- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la ley.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Invernaderos	962.948	962.948
Edificios	468.440	468.440
Maquinaria y equipo	243.442	273.754
Muebles y enseres	11.357	11.357
Equipo de cómputo	5.706	6.875
Instalaciones	907	907
Vehículos	-	165.161
Cable Vía	27.696	27.696
Subtotal	1.720.496	1.917.138
(-) Depreciación acumulada	(1.290.850)	(1.351.439)
Total	429.646	565.699

Las propiedades, planta y equipo no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

	<u>Invernaderos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Cable Vía</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>									
Saldo al 31 de diciembre de 2018	962.948	468.440	273.754	11.357	6.875	165.161	907	27.696	1.917.138
Adquisiciones	-	-	320	-	-	-	-	-	320
Bajas	-	-	(30.632)	-	(1.169)	(165.161)	-	-	(196.962)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>962.948</u>	<u>468.440</u>	<u>243.442</u>	<u>11.357</u>	<u>5.706</u>	<u>-</u>	<u>907</u>	<u>27.696</u>	<u>1.720.496</u>
	<u>Invernaderos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Cable Vía</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>									
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(906.195)	(131.861)	(193.395)	(10.789)	(5.917)	(75.610)	(862)	(26.810)	(1.351.439)
Depreciación del año	(32.038)	(12.238)	(2.783)	-	-	-	-	-	(47.059)
Bajas	-	-	31.581	-	457	75.610	-	-	107.648
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(938.233)</u>	<u>(144.099)</u>	<u>(164.597)</u>	<u>(10.789)</u>	<u>(5.460)</u>	<u>-</u>	<u>(862)</u>	<u>(26.810)</u>	<u>1.290.850</u>

## 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Plantas en proceso vegetativo ( <i>I</i> )	90.907	215.871
Plantas en proceso productivo	1.210.923	1.410.669
Subtotal	1.301.830	1.626.540
(-) Depreciación acumulada	(712.750)	(798.262)
Total	589.080	828.278

(*I*) Corresponde a la acumulación del costo de las plantas adquiridas que han sido sembradas, más todos los desembolsos en mano de obra e insumos agrícolas; hasta que la planta esté lista para la producción.

Un movimiento de activos biológicos es como sigue:

	Plantas en Proceso <u>Vegetativo</u>	Plantas en Proceso <u>Productivo</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	215.871	1.410.669	1.350.105
Adiciones de plantas y regalías	106.548	113.010	154.848
Activaciones	(231.512)	231.512	-
Ajustes		(267.832)	(267.832)
Bajas		(267.436)	(267.436)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	90.907	1.210.923	1.301.830

Los activos biológicos no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar locales	369.099	334.521
Cuentas por pagar del exterior	11.945	6.037
Total	381.044	340.558

## 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar locales	66.500	50.375
Otras cuentas por pagar relacionadas ( <i>Ver Nota 13</i> )	-	209.050
Beneficios a los empleados	34.102	43.316
Otros pasivos corrientes ( <i>1</i> )	203.080	74.645
	<hr/>	
Total	303.682	377.386
	<hr/>	

(*1*) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a Regalías pendientes de pago principalmente a proveedores de plantas, valores que serán devengados en periodos de tiempo.

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal ( <i>1</i> )	247.521	346.602
Desahucio ( <i>2</i> )	49.818	92.333
	<hr/>	
Total	297.339	438.935
	<hr/>	

(*1*) **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.

Un movimiento de la provisión por jubilación patronal es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	346.602	301.307
Provisiones del año	(97.247)	45.295
Otros resultados integrales	(1.834)	-
	<hr/>	
Saldo final	247.521	346.602
	<hr/>	

(*2*) **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.

Un movimiento de la provisión por desahucio es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	92.333	75.582
Provisiones del año	27.821	16.751
Otros resultados integrales	(142)	
(-) Pagos realizados	(70.194)	-
Saldo final	<u>49.818</u>	<u>92.333</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... (en porcentaje) ...	
Tasa(s) de descuento	7.92	7.92
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.59	3.59
Tasa(s) de rotación	-28.57	-28.57

### 13. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas de bienes	<u>179.790</u>	<u>-</u>
Préstamos realizados	<u>-</u>	<u>198.650</u>

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
<i>Otras cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 6):</i>		
EQR- Ecuatoroses C.A.	18.520	-
Farm Direct Corporation	21.007	-
	<hr/>	<hr/>
Total otras cuentas por cobrar relacionadas	<u>39.527</u>	<u>-</u>
<i>Otras Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 11):</i>		
Ing. Carlos Castellano	-	209.050
	<hr/>	<hr/>

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas. Las transacciones de préstamos se han realizado sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos.

## 14. PATRIMONIO

**14.1. Capital** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social autorizado y emitido consiste en 75.773 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

**14.2. Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**14.3. Resultados acumulados por adopción de NIIF** - Al 1 de enero del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$1 millón resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

**14.4. Otros resultados integrales** - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se constituyen como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ganancias (pérdidas) actuariales	1.975	-
	<hr/>	<hr/>

## 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Exportaciones de bienes	1.324.905	1.615.766
Ventas netas locales de bienes	261.176	205.153
Venta activos fijos	72.300	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1.658.381</u>	<u>1.820.919</u>

## 16. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a empleados	761.062	698.452
Amortizaciones	421.593	106.759
Materias primas y materiales	377.554	387.523
Suministros, materiales y herramientas	73.932	53.364
Plantas	54.327	32.654
Alimentación	35.751	26.179
Servicios básicos	29.824	28.465
Depreciación	26.511	108.036
Guardianía y seguridad	24.000	20.378
Mantenimiento y reparaciones	8.778	25.563
Transporte	4.381	3.512
Honorarios	3.620	272
Otros costos	73.966	58.969
	<hr/>	
Total	1.895.289	1.550.126
	<hr/>	

## 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdidas en venta de activos	65.072	16.944
Honorarios profesionales	62.494	65.661
Beneficios a empleados	56.224	115.043
Impuestos, contribuciones y multas	9.954	2.771
Mantenimiento y reparaciones	6.812	13.806
Servicios básicos	4.655	3.868
Depreciaciones	4.175	5.464
Membresías	4.017	4.515
Otros gastos	21.614	40.583
	<hr/>	
Total	235.018	268.655
	<hr/>	

## 18. GASTOS DE VENTAS

Un detalle de gastos de ventas es como sigue:



	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	57.453	75.565
Documentación de exportación	18.275	13.032
Transporte	18.730	21.973
Otros gastos	3.459	2.900
Total	<u>97.918</u>	<u>113.470</u>

## 19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

## 20. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementando su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

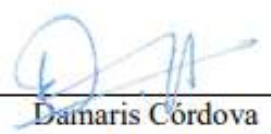
El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

## 21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

  
 José Santiago Rubio  
 Gerente General

  
 Damaris Córdova  
 Contadora General