

AGROTERRANORTE S.A.

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2019 e
informe de los auditores independientes

ÍNDICE:

-  Informe de los auditores independientes
-  Estado de situación financiera
-  Estados de resultados integrales
-  Estados de cambios en el patrimonio
-  Estado de flujos de efectivo
-  Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Agroterranorte S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Agroterranorte S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agroterranorte S.A., al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Agroterranorte S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 22 los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía se pueden ver afectados por la pandemia COVID-19. Esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable.

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas 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 con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la

intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de

nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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

MAE AUDITORES

Junio 5, 2020
RNAE No. 740
Quito, Ecuador



Iván Maldonado
Socio
Licencia N° 17-345

Agroterranorte S.A.**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y bancos	4	6,802	5,959
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	221,670	257,850
Inventarios	6	128,926	152,689
Activos por impuestos corrientes	12	<u>149,610</u>	<u>106,079</u>
Total activo corriente		507,008	522,577
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	1,483,540	1,559,512
Activo biológico	8	1,167,504	1,072,873
Otros activos no corrientes	9	<u>80,865</u>	<u>88,404</u>
Total activo no corriente		2,731,909	2,720,789
TOTAL		<u>3,238,917</u>	<u>3,243,366</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos	10	178,736	93,064
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	626,574	762,312
Pasivos por impuestos corrientes	12	57,367	20,634
Obligaciones acumuladas	14	<u>95,699</u>	<u>54,784</u>
Total pasivo corriente		958,376	930,794
Pasivo no corriente			
Préstamos	10	607,845	678,186
Obligaciones por beneficios definidos	15	175,652	194,119
Cuentas por pagar relacionadas	16	104,395	97,630
Otros pasivos no corrientes	17	<u>188,425</u>	<u>188,425</u>
Total pasivo no corriente		<u>1,076,317</u>	<u>1,158,360</u>
Total pasivos		<u>2,034,693</u>	<u>2,089,154</u>
Patrimonio	18		
Capital Social		1,500,000	1,500,000
Reservas		1,068,705	1,068,705
Resultados acumulados		<u>(1,364,481)</u>	<u>(1,414,493)</u>
Total patrimonio		<u>1,204,224</u>	<u>1,154,212</u>
TOTAL		<u>3,238,917</u>	<u>3,243,366</u>

Maria Fernanda Yopez
Presidente Ejecutivo

Lorena Michilena
Contadora General

Agroterranorte S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	19	2,299,673	1,939,197
Costo de ventas	20	<u>(1,704,377)</u>	<u>(1,225,161)</u>
Utilidad bruta		<u>595,296</u>	<u>714,036</u>
Gastos de administración	20	(462,084)	(580,339)
Utilidad operacional		<u>133,212</u>	<u>133,697</u>
Otros ingresos, neto		35,888	6,422
Costos financieros	21	(58,382)	(81,402)
Otros gastos		<u>(21,044)</u>	<u>(1,212)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>89,674</u>	<u>57,505</u>
Impuesto a la renta corriente		<u>(19,728)</u>	<u>(12,651)</u>
Total resultado integral del año		<u>69,946</u>	<u>44,854</u>

Maria Fernanda Yopez
Presidente Ejecutivo

Lorena Michilena
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Agroterranorte S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>...Reservas... Reserva capital</u>	<u>Reserva por revaluación</u>	<u>Resultado aplicación niifs</u>	<u>... Resultados acumulados... Otros resultados integrales</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>1,500,000</u>	<u>11,418</u>	<u>864,713</u>	<u>194,300</u>	<u>(69,823)</u>	<u>43,746</u>	<u>(1,410,231)</u>	<u>6,479</u>	<u>1,140,602</u>
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	(1,725)	-	-	-	-	(1,725)
Transferencias resultados	-	-	-	-	-	-	(19,540)	19,540	-
Anticipo impuesto a la renta años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(26,019)	(26,019)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(3,500)	-	-	(3,500)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	44,854	44,854
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>1,500,000</u>	<u>11,418</u>	<u>864,713</u>	<u>192,575</u>	<u>(69,823)</u>	<u>40,246</u>	<u>(1,429,771)</u>	<u>44,854</u>	<u>1,154,212</u>
Transferencia resultados	-	-	-	-	-	-	44,854	(44,854)	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(19,934)	-	(19,934)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	69,946	69,946
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,500,000	11,418	864,713	192,575	(69,823)	40,246	(1,404,851)	69,946	1,204,224

Maria Fernanda Yopez
Presidente Ejecutivo

Lorena Michilena
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Agroterranorte S.A.

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		2,335,853	1,791,995
Pagado a proveedores y trabajadores		(2,272,525)	(1,408,183)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>35,888</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		<u>99,216</u>	<u>383,812</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Incremento de propiedades planta y equipo y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(120,469)</u>	<u>(220,699)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos a corto plazo		85,672	(14,379)
Préstamos a largo plazo		(70,341)	-
Cuentas por pagar relacionadas		<u>6,765</u>	<u>(145,854)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>22,096</u>	<u>(160,233)</u>
(Disminución) incremento, neto durante el año		843	2,880
Saldo al comienzo del año		<u>5,959</u>	<u>3,079</u>
Saldo al final del año	4	<u>6,802</u>	<u>5,959</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		89,674	57,506
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		101,810	81,449
Provisiones varias		-	-
Variación en capital de trabajo			
Variación de activos y pasivos - (aumento) disminución			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		36,180	(147,202)
(Aumento) disminución en otros activos		-	(6,422)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(43,531)	(29,722)
(Aumento) disminución en inventarios		23,763	(57,924)
(Aumento) disminución en acreedores comerciales		(135,738)	527,929
(Aumento) disminución en pasivos por impuestos corrientes		17,005	(1,097)
(Aumento) disminución en obligaciones acumuladas		40,915	(44,180)
(Aumento) disminución en otros pasivos		(30,862)	3,475
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>99,216</u>	<u>383,812</u>

Maria Fernanda Yepez
Presidente Ejecutivo

Lorena Michilena
Contadora General

Agroterranorte S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó mediante escritura pública del 25 de septiembre del 1996, ante el notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito doctor Jorge campos. Su actividad principal es producir, cultivar comercializar bienes derivados de la actividad agropecuaria para el mercado nacional e internacional.

La dirección de la Compañía es el Ángel calle Ingatola y Panamericana Norte, Carchi - Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de Agroterranorte S.A., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario 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. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Módulo de apoyo a la Norma NIIF para las PYMES

La Fundación IFRS ha completado el conjunto de 35 módulos independientes creados para ayudar a aquellos que están creando o utilizando estados financieros preparados de acuerdo con la Norma NIIF para las PYMES.

Cada módulo cubre una sección de la Norma NIIF para las PYMES e incluye:

requerimientos: el texto completo de la sección de la Norma NIIF para las PYMES reproducida con notas y ejemplos añadidos. Las notas y los ejemplos están diseñados para ilustrar cómo aplicar los requerimientos.

Estimaciones significativas y otros juicios: una discusión de las estimaciones significativas y otros juicios que es probable que se realicen en la contabilización de transacciones y sucesos al aplicar la sección de la Norma NIIF para las PYMES.

Comparación con las Normas NIIF completas: un resumen de las principales diferencias entre la sección de la Norma NIIF para las PYMES y la correspondiente Norma de las Normas NIIF completas.

Ponga a prueba su conocimiento: preguntas de respuestas múltiples diseñadas para poner a prueba su conocimiento de los requerimientos de la sección de la Norma NIIF para las PYMES.

Ponga en práctica su conocimiento: estudios de caso, con soluciones, diseñados para desarrollar su capacidad para aplicar las secciones de la Norma NIIF para las PYMES.

Revisión integral en la NIIF para PYMES

El Consejo ha comenzado la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información (PDI).

El objetivo de la revisión es obtener opiniones sobre si y cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

2.3. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

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

2.4. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.5. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito, se presentan al costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

2.6. Activos y pasivos financieros

2.6.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - (i) *Cuentas por cobrar comerciales*- Corresponden a los montos adeudados por clientes por comercializar bienes derivados de la actividad agropecuaria para el mercado nacional e internacional. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 45 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
 - ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se

reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.6.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.6.4. 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.

2.7. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos

identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	40
Reservorio	30
Invernaderos	15
Equipo de riego	25
Equipo frío	25
Equipo electrónico	25
Cable vía	25
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.9. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.10. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 04% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.11. Beneficios a empleados

2.11.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

2.11.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.12. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas comercializar bienes derivados de la actividad agropecuaria para el mercado nacional e internacional son reconocidas netas de descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.14. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía no considera constituir una provisión de deterioro, la misma no es significativa.

b) *Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad*

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) *Obligaciones por beneficios definidos*

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,500	500
Bancos(1)	<u>5,302</u>	<u>5,459</u>
Total	<u>6,802</u>	<u>5,959</u>

- (1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2019.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes	3,470	3,611
Cientes del exterior (1)	<u>211,839</u>	<u>248,577</u>
Subtotal	215,309	252,188
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Cuentas por cobrar empleados	<u>6,361</u>	<u>5,662</u>
Total	<u>221,670</u>	<u>257,850</u>

- (1) Los deudores comerciales son del exterior y no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días, de acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito.

6. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de materia prima	81,057	89,072
Inventario repuestos y herramientas	25,159	5,759
Inventario suministros y materiales	<u>22,710</u>	<u>57,858</u>
Total	<u>128,926</u>	<u>152,689</u>

ESPACIO EN BLANCO

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>2019</u> <u>Depreciación</u> <u>acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>2018</u> <u>Depreciación</u> <u>acumulada</u>	<u>Neto</u>
Terrenos	600,000	-	600,000	600,000	-	600,000
Edificios	500,341	(193,163)	307,178	500,341	(180,045)	320,296
Reservorios	50,640	(32,494)	18,146	50,640	(30,384)	20,256
Vehículos	169,175	(63,310)	105,865	143,739	(54,288)	89,451
Invernaderos	566,092	(373,675)	192,417	566,092	(327,582)	238,510
Equipo de riego	270,277	(174,531)	95,746	270,277	(161,355)	108,922
Equipo de frío	275,262	(177,750)	97,512	275,262	(164,331)	110,931
Equipo electrónico	77,292	(49,912)	27,380	77,292	(46,144)	31,148
Cable vía	22,654	(14,629)	8,025	22,654	(13,525)	9,129
Muebles y enseres	66,436	(73,913)	(7,477)	66,436	(73,913)	(7,477)
Maquinaria	3,526	-	3,526	3,526	-	3,526
Equipo de computación	30,765	-	30,765	30,363	-	30,363
Plástico de invernaderos	584,414	(584,414)	-	584,414	(584,414)	-
Software	<u>4,457</u>	<u>-</u>	<u>4,457</u>	<u>4,457</u>	<u>-</u>	<u>4,457</u>
Total	<u>3,221,331</u>	<u>(1,737,791)</u>	<u>1,483,540</u>	<u>3,195,493</u>	<u>(1,635,981)</u>	<u>1,559,512</u>

ESPACIO EN BLANCO

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

<u>Costo histórico</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Reservorio</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Invernadero</u>	<u>Equipo de riego, frío, electrónico</u>	<u>Cable vía</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Plástico de invernadero</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	600,000	500,341	50,640	141,559	566,092	622,831	22,654	66,436	-	29,763	584,414	4,457	3,189,187
Adiciones	-	-	-	2,180	-	-	-	-	3,526	600	-	-	6,306
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>600,000</u>	<u>500,341</u>	<u>50,640</u>	<u>143,739</u>	<u>566,092</u>	<u>622,831</u>	<u>22,654</u>	<u>66,436</u>	<u>3,526</u>	<u>30,363</u>	<u>584,414</u>	<u>4,457</u>	<u>3,195,493</u>
Adiciones	-	-	-	25,436	-	-	-	-	-	402	-	-	25,838
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>600,000</u>	<u>500,341</u>	<u>50,640</u>	<u>169,175</u>	<u>566,092</u>	<u>622,831</u>	<u>22,654</u>	<u>66,436</u>	<u>3,526</u>	<u>30,765</u>	<u>584,414</u>	<u>4,457</u>	<u>3,221,331</u>
<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Reservorio</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Invernadero</u>	<u>Equipo de riego, frío, electrónico</u>	<u>Cable vía</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Plástico de invernadero</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	169,550	28,696	47,070	290,707	347,540	12,641	73,913	-	-	584,414	-	1,554,531
Depreciación	-	10,495	1,688	7,218	36,875	24,290	884	-	-	-	-	-	81,450
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	180,045	30,384	54,288	327,582	371,830	13,525	73,913	-	-	584,414	-	1,635,981
Depreciación	-	13,118	2,110	9,022	46,093	30,363	1,104	-	-	-	-	-	101,810
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	193,163	32,494	63,310	373,675	402,193	14,629	73,913	-	-	584,414	-	1,737,791
Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto	600,000	320,296	20,256	89,451	238,510	251,001	9,129	(7,477)	3,526	30,363	-	4,457	1,559,512
Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto	<u>600,000</u>	<u>307,178</u>	<u>18,146</u>	<u>105,865</u>	<u>192,417</u>	<u>220,638</u>	<u>8,025</u>	<u>(7,477)</u>	<u>3,526</u>	<u>30,765</u>	<u>-</u>	<u>4,457</u>	<u>1,483,540</u>

8. ACTIVO BIOLOGICO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Planta en producción	754,381	842,785
Regalías por plantas (1):	415,458	214,142
Amortización regalías por plantas	(18,749)	(468)
Material vegetal	<u>16,414</u>	<u>16,414</u>
Total	<u>1,167,504</u>	<u>1,072,873</u>

- (1) Las regalías se reconocen como activos intangibles, con base en la obligación que se genera una vez que se siembran las plantas y se amortizan de acuerdo a la vida útil estimada de las plantas que es de 7 años, en años anteriores las regalías se reconocían en gastos y con base a lo indicado por la NIC 38 de intangibles no se reintegraron al activo los importes previamente reconocidos en el gasto.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el activo por impuesto diferido registra un saldo de US\$80,865 y US\$88,404, respectivamente.

10. PRÉSTAMOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiro bancario	158,177	72,505
Préstamos bancarios (1)	628,404	698,745
<i><u>Clasificación</u></i>		
Corriente	178,736	93,064
No corriente	<u>607,845</u>	<u>678,186</u>
Total	<u>786,581</u>	<u>771,250</u>

- (1) El préstamo bancario concedido por la Corporación Nacional Financiera (CFN), se encuentra garantizado por el inmueble (finca) perteneciente a la Compañía por un valor corriente de US \$20,559 y US\$ 607,845 a largo plazo, con una tasa de interés efectiva de 9,72% vigente hasta el mes de agosto del año 2024.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales y del exterior y subtotal	<u>532,503</u>	<u>545,829</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Provisiones locales	89,651	203,124
Anticipo clientes	4,420	-
Otras	<u>-</u>	<u>13,359</u>
Total	<u>626,574</u>	<u>762,312</u>

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de IVA	83,016	64,517
Retenciones IVA clientes	41,562	41,562
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>25,032</u>	<u>-</u>
Total	<u>149,610</u>	<u>106,079</u>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta a pagar	19,728	508
Anticipo impuesto a la renta	17,294	9,672
Devolución prov. compensación	13,565	4,691
Impuestos por pagar	3,101	5,763
Retencion IVA proveedores	1,890	-
Retención impuesto a la renta	<u>1,789</u>	<u>-</u>
Total	<u>57,367</u>	<u>20,634</u>

- 12.1. 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	89,674	57,505
Mas - Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>-</u>
Base tributaria	89,674	57,505
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	19,728	12,651
Anticipo impuesto a la renta(2)	25,032	21,098
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	4,843
Menos - crédito tributario de años anteriores	-	(4,335)
Anticipo pagado	-	-
Impuesto a la renta a pagar	<u>-</u>	<u>508</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>5,304</u>	<u>-</u>

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2019, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se

aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

(2) A partir del año 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

12.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	<u>89,674</u>	<u>57,505</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	19,728	12,651
Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>19,728</u>	<u>12,651</u>

12.3. Aspectos tributarios

Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y serán equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la

participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos importantes en la aplicación de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	58,993	30,729
Participación a trabajadores	15,825	10,148
IESS por pagar	16,899	12,681
Beneficios sociales	<u>3,982</u>	<u>1,226</u>
Total	<u>95,699</u>	<u>54,784</u>

- 14.1. Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	10,148	482
Provisión del año	15,825	10,148
Pagos efectuados	<u>(10,148)</u>	<u>(482)</u>
Saldos al fin del año	<u>15,825</u>	<u>10,148</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	143,256	160,278
Bonificación por desahucio	<u>32,396</u>	<u>33,841</u>
Total	<u>175,652</u>	<u>194,119</u>

- 15.1. Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

	<u>2019</u>
Obligaciones al inicio del año	160,278
Costo Laboral por servicios actuales	24,068
Costo Financiero	12,258
(Ganancia) actuarial	<u>(17,460)</u>
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(35,888)</u>
Obligación al final del año	<u>143,256</u>

- 15.2. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2019</u>
Obligaciones al inicio del año	33,841
Costo laboral por servicios actuales	6,014
Costo financiero	2,552
(Ganancia) actuarial	(2,474)
Beneficios pagados	<u>(7,537)</u>
Obligación al final del año	<u>32,396</u>

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a la cuenta por pagar al Sr. Pablo Flores por US\$104,395 y US\$97,630, respectivamente.

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo por impuesto diferido y total	<u>188,425</u>	<u>188,425</u>

18. PATRIMONIO

- 18.1. Capital social** - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de \$ 1,500,000 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.
- 18.2. Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 18.3. Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

19. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas del exterior	<u>2,299,673</u>	<u>1,939,197</u>

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	1,704,377	1,225,161
Gastos de administración	<u>462,084</u>	<u>580,339</u>
Total	<u>2,166,461</u>	<u>1,805,500</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	1,704,377	1,225,161
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	176,797	139,567
Gasto provision regalías	95,281	203,125
Transporte producto	64,034	30,021
Honorarios	23,071	16,726
Mantenimiento	20,943	18,514
Impuestos y contribuciones	16,737	14,803
Suministros de oficina	16,120	3,002
Comisiones en ventas	10,171	10,802
Servicios básicos	9,652	10,135
Tramites de exportación	8,162	8,427
Fletes del exterior	160	10,694
Depreciación	-	82,901
Servicio de fletes	-	10,604
Arrendamiento	-	1,961
Otros gastos	<u>20,956</u>	<u>19,057</u>
Total	<u>2,166,461</u>	<u>1,805,500</u>

21. COSTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses	49,255	72,952
Comisiones bancarias	<u>9,127</u>	<u>8,450</u>
Total	<u>58,382</u>	<u>81,402</u>

22. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 17 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Maria Fernanda Yepez
Presidente Ejecutivo

Lorena Michilena
Contadora General