

**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017**

Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el estado del resultado del período y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan de forma consistente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA), al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, descritas en la nota 2 de los estados financieros.

#### Fundamento de la opinión

Hemos realizado la 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 entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Responsabilidad de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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

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

#### Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230  
entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro  
Edificio Bristol Parc  
Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506  
Email: [quito@vizhñay.com](mailto:quito@vizhñay.com)  
PBX: +593 2 3332944

#### Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantía Cornejo  
No. 9 y calle Carlos Éndara  
Edificio Vizhñay, Asociados  
Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103  
Email: [guayaquil@vizhñay.com](mailto:guayaquil@vizhñay.com)  
PBX: +593 4 2680266



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de nuestra 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. También:

Planeamos y desarrollamos la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de riesgos de error significativo, ya sea por 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 significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.

Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros; y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, 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 entidad deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como de expresar nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

### Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230  
entre Av. Portugal y Av. Graí. Eloy Alfaro  
Edificio Bristol Parc  
Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506  
Email: [quito@vizhñay.com](mailto:quito@vizhñay.com)  
PBX: +593 2 3332944

### Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantía Comejo  
No. 9 y calle Carlos Endara  
Edificio Vizhñay, Asociados  
Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103  
Email: [guayaquil@vizhñay.com](mailto:guayaquil@vizhñay.com)  
PBX: +593 4 2680266



**Informe de cumplimiento tributario:**

De acuerdo con los numerales 30, 31 y 32 del Artículo 2 del Decreto Ejecutivo 973, publicado en el Suplemento del Registro oficial 736, del 9 de abril 2016, que reformó el artículo 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; establece que:

Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos.

El informe del auditor deberá sujetarse a las Normas Internacionales de Auditoría y expresará la opinión respecto del cumplimiento de las normas legales y reglamentarias vigentes, así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas.

El sujeto pasivo sobre el cual se emita el informe que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo, será responsable por la presentación de dicho informe ante la Administración Tributaria, que de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 660 del 31-XII-2015, el informe de Cumplimiento Tributario y sus anexos deberá ser presentado anualmente hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información.

La opinión de los Auditores Externos de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a este informe.

*Vizhñay, Asociados*

Guayaquil - Ecuador, 13 de junio de 2019

RNAE No. -105

Rodrigo Ricardo Vizhñay Vincent

RNC No. 36050

**Quito**

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230  
entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro  
Edificio Bristol Parc  
Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506  
Email: [quito@vizhñay.com](mailto:quito@vizhñay.com)  
PBX: +593 2 3332944

**Guayaquil**

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantía Cornejo  
No. 9 y calle Carlos Endara  
Edificio Vizhñay, Asociados  
Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103  
Email: [guayaquil@vizhñay.com](mailto:guayaquil@vizhñay.com)  
PBX: +593 4 2680266

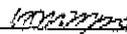
**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

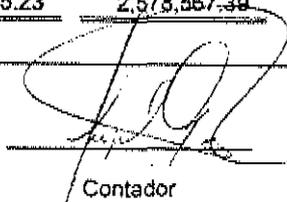
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	502,640.05	16,964.23
Cuentas por cobrar:		
Cientes (notas 2 y 5)	42,554.36	37,744.75
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	1,969,549.41	18,835.48
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	-	384,499.71
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>2,012,103.77</u>	<u>441,079.94</u>
Pagos anticipados (nota 2)	6,445.17	1,037.68
Inventarios (notas 2 y 8)	1,230,808.31	202,868.53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,751,977.30</u>	<u>661,950.38</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 9)	1,258,307.54	1,201,957.93
ACTIVOS BIOLÓGICOS (notas 2 y 10)	484,724.73	263,153.42
PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO (notas 2 y 7)	-	451,505.66
Otras cuentas por cobrar largo plazo	451,505.66	-
TOTAL ACTIVO	<u>5,946,535.23</u>	<u>2,578,567.39</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contador

**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas por pagar (notas 2 y 11)	3,419,748.65	200,648.68
Beneficios a empleados (notas 2 y 12)	96,747.58	109,880.58
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 13)	6,013.64	1,967.68
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3,522,509.87</b>	<b>312,496.94</b>
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 14)	436,693.12	525,597.07
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,959,202.99</b>	<b>838,094.01</b>

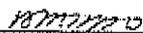
PATRIMONIO

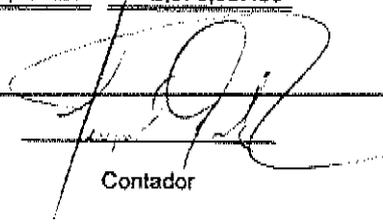
Capital social (nota 15)	800.00	800.00
Reserva legal	1,355.49	1,355.49
Reserva de capital	65,457.43	65,457.43
Resultados acumulados	733,527.47	731,049.83
Resultados años anteriores NIIF	939,332.99	939,332.99
Resultado del ejercicio	246,858.86	2,477.64
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,987,332.24</b>	<b>1,740,473.38</b>

PASIVO CONTINGENTE (nota 16)

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** 5,946,535.23 2,578,567.39

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contador

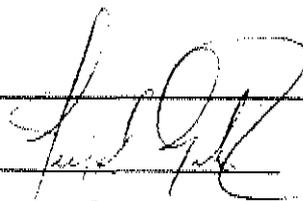
**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Estado del Resultado del Período y otro resultado Integral  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Ingresos de actividades ordinarias (nota 17)	2,124,476.27	2,525,684.19
Costo de venta	1,744,078.18	2,138,562.77
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>380,398.09</b>	<b>387,121.42</b>
OTROS INGRESOS	254,794.09	-
<u>Gastos:</u>		
Gastos de venta	104,082.44	149,623.10
Gastos de administración	249,371.13	190,679.98
Gastos financieros	3,659.80	5,222.34
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>357,113.37</b>	<b>345,525.42</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>278,078.81</b>	<b>41,596.00</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 12 y 16)	-5,266.59	-6,239.40
Impuesto a la renta único (notas 2, 13 y 16)	-25075.74	-32,878.96
Impuesto a la renta causado ( nota 16)	-877.62	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>246,858.86</b>	<b>2,477.64</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

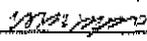
  
Contador

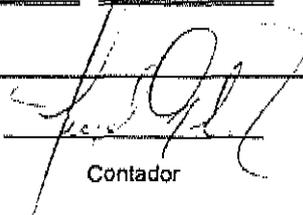
**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
Saldo inicial	800.00	800.00
Saldo final	800.00	800.00
<b><u>RESERVA LEGAL</u></b>		
Saldo inicial	1,355.49	1,355.49
Saldo final	1,355.49	1,355.49
<b><u>RESERVA DE CAPITAL</u></b>		
Saldo inicial	65,457.43	65,457.43
Saldo final	65,457.43	65,457.43
<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>		
Saldo inicial	731,049.83	855,708.39
Transferencia de resultado del ejercicio	2,477.64	-124,658.56
Saldo final	733,527.47	731,049.83
<b><u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF</u></b>		
Saldo inicial	939,332.99	939,332.99
Saldo final	939,332.99	939,332.99
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>		
Saldo inicial	-2,477.64	-124,658.56
Transferencia a resultados acumulados	2,477.64	124,658.56
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	278,078.81	41,596.00
Participación a trabajadores	-5,266.59	-6,239.40
Impuesto a la renta único	-25,953.36	-32,678.96
Saldo final	246,858.86	2,477.64
<b>TOTAL</b>	<b>1,987,332.24</b>	<b>1,740,473.38</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contador

**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Estado de Flujos de Efectivo

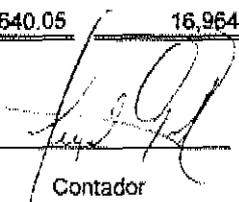
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	808,246.53	2,552,087.61
Efectivo pagado a proveedores	-223,123.31	-2,530,337.42
Efectivo generado de las operaciones	585,123.22	21,750.19
Gastos financieros	-3,659.80	-5,222.34
Impuestos pagados	-21,907.40	-32,918.38
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	559,556.02	-16,390.53
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo (nota 9)	-73,880.20	-340.86
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-73,880.20	-340.86
Aumento/disminución neto en efectivo y equivalentes al efectivo	485,675.82	-16,731.39
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	16,964.23	33,695.62
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo (nota 4)	502,640.05	16,964.23

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

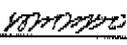
  
 Contador

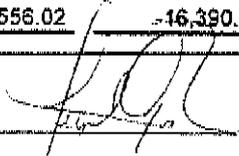
**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	278,078.81	41,596.00
<u>Ajustes por:</u>		
Amortización de pagos anticipados	-	4,077.32
Depreciación de propiedades, planta y equipo (nota 9)	17,530.59	16,000.09
Depreciación de activos biológicos (nota 10)	21,396.91	26,872.80
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio (nota 14)	13,195.86	50,923.58
Gastos financieros	3,659.80	5,222.34
Otras partidas no monetarias		
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	333,861.97	144,692.13
Aumento / disminución en cuentas por cobrar clientes y otros	-2,407,029.20	26,403.42
Disminución en partes relacionadas por cobrar	384,499.71	
Aumento en pagos anticipados	-5,407.49	-3,918.57
Aumento en inventario	-1,027,939.78	-169,482.88
Aumento en activos biológicos	-242,968.22	-
Disminución en partes relacionadas por cobrar a largo plazo	451,505.66	-
Aumento en cuentas por pagar	3,219,099.97	36,999.67
Disminución en beneficios a empleados	-18,399.59	-9,459.76
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-102,099.81	-3,483.82
Impuestos pagados	-21,907.40	-32,918.38
Gastos financieros	-3,659.80	-5,222.34
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	559,556.02	-16,390.53

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contador

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

La entidad fue constituida el 4 de septiembre de 1975, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la siembra, cosecha y venta de banano para ser exportado al exterior. La entidad tiene firmado un contrato para entregar la producción a una entidad exportadora de banano.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES

##### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado del resultado del período y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

##### b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

##### c. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal.

##### d. Partes relacionadas por cobrar y pagar

Se consideran partes relacionadas a sus accionistas, asociadas, aquellas en que sus accionistas participen directa o indirectamente de otras sociedades. Así como el personal de la entidad dedicado a la administración de la entidad, que tienen control sobre la misma.

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación, el importe de las transacciones, los saldos pendientes y otra información necesaria para la comprensión de los estados financieros.

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparable a otra de igual especie, realizadas con terceros.

#### e. Inventarios

Los inventarios son productos en proceso, inicialmente se miden a su costo de adquisición y de transformación; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

#### f. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

#### g. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil. Los costos de mantenimiento y reparación menores, se cargan a las operaciones del año.

#### h. Activos biológicos

Los activos biológicos se miden a su valor razonable y se reconoce al ingreso o la pérdida que se origine entre el valor en libros y el valor de mercado de dicho activo biológico.

#### i. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en las notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

### **j. Instrumentos financieros**

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

En cuanto a su estrategia de transición, COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S.A. (CAZAPSA), ha optado por no reexpresar los periodos anteriores, teniendo solo una fecha de aplicación inicial para todos los requerimientos (1 de enero de 2018).

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S.A. (CAZAPSA), ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y los efectos de los cambios a las políticas contables previas se especifican a continuación:

#### Clasificación y valoración de activos y pasivos financieros

La norma previa NIC 39 tenía 4 categorías de activos financieros:

1. Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias,
2. Mantenido hasta el vencimiento,
3. Disponible para la venta, y
4. Préstamos y cuentas a cobrar.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del periodo

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en en la categoría Valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

#### Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

#### Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

##### **Activos financieros a costo amortizado:**

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

##### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el período en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:**

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en

"Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

**Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:**

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S.A. (CAZAPSA), en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

Activos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9
Efectivo y equivalentes al efectivo	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Activos financieros disponibles para la venta	Valor razonable con cambio en resultados

Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a costo amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global.

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

Al 1 de enero de 2018, no existían en, COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S.A. (CAZAPSA), activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S.A. (CAZAPSA), ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S.A. (CAZAPSA), considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S.A. (CAZAPSA), asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El periodo máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros, continuación

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

EAD= es la exposición al riesgo. Se medirá por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como (1 - la tasa de recuperación).

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición

DF es el valor temporal del dinero.

#### k. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### l. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la entidad tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del Estado de Situación Financiera.

#### m. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

##### Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **n. Beneficios a empleados a largo plazo**

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultado del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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 IESS.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

#### **o. Reserva legal**

Creación de la reserva de acuerdo a lo dispuesto por las leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

#### **p. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes.

#### **q. Estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

#### r. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de inventario y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la entidad.

Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

#### s. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas y no vigentes

NIIF 16 “Arrendamientos”. Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros, continuación

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

- Modificaciones a NIIF 9: Características de pagos anticipados con compensación negativa, Aclara sobre la forma de clasificación y contabilización de este tipo de instrumentos financieros con cláusulas de pagos anticipados.

Esta modificación a la NIIF 9, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Mejoras a las NIIF, ciclo 2015-2017 Incluye cambios a la NIC 12 (Impuesto a las ganancias), NIC 23 (Costos por préstamos) y NIC 28 (Inversiones en asociadas y negocios conjuntos)

Estas mejoras a las NIIF, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Interpretación CINIIF 23, Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias. Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Esta interpretación a las CINIIF 23, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico 2018, fue de 0.27%

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Caja	U.S.\$	750.00	750.00
Bancos nacionales		501,890.05	16,214.23
TOTAL	U.S.\$	<u>502,640.05</u>	<u>16,964.23</u>

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Clientes	U.S.\$ 42,554.36	<u>37,744.75</u>

El movimiento de la provisión para créditos incobrables, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Saldo inicial	U.S.\$ -	-
<u>Más:</u>		
Provisión anual	-	-
TOTAL	U.S.\$ -	<u>-</u>

La empresa no hizo la provisión para créditos incobrables, porque los créditos otorgados a los clientes son recuperables en el 100%.

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Empleados	U.S.\$	7,021.22	7,891.36
Anticipo a proveedores		1,350,165.13	944.12
Otras cuentas por cobrar (a)		612,363.06	10,000.00
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,969,549.41</u>	<u>18,835.48</u>

(a) Corresponde a préstamos realizados a la entidad Glynnicorp S. A. por U.S.\$ 10,000.00 y por reclasificación de cuentas relacionadas de Agricola Batan S.A. por U.S.\$ 50,000.00, Talum S.A. por U.S.\$74,499.71, Subzero S.A. por U.S.\$ 477,235.43 y otras cuentas por cobrar por U.S.\$ 627.92.

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de partes relacionadas por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	SALDO 31/12/2017	DÉBITOS		CRÉDITOS		SALDO 31/12/2018
		OTROS	Reclasificación	OTROS		
<u>POR COBRAR</u>						
<u>CORTO PLAZO</u>						
Agrícola Batán S. A.	U.S.\$ 50,000.00	-	50,000.00	-	-	-
Talum S. A.	334,499.71	-	74,499.71	260,000.00	-	-
TOTAL	U.S.\$ 384,499.71	-	124,499.71	260,000.00	-	-
<u>LARGO PLAZO</u>						
Megatrexa S. A.	U.S.\$ 451,505.66	-	451,505.66	-	-	-

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>
Materiales	U.S.\$	4,677.40	3,813.33
Químicos y fertilizantes		17,324.19	5,665.34
Combustibles y lubricantes		11,142.41	6,343.55
Herramientas y material		1,719.82	8,135.34
Productos en proceso (a)		1,195,944.49	178,910.97
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,230,808.31</u>	<u>202,868.53</u>

a) Corresponde a construcción, plantaciones en cursos y obras en proceso

**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 son como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos	U.S.\$ 1,121,849.83	-	-	1,121,849.83
Edificios	11,620.52	-	-	11,620.52
Instalaciones	13,511.44	-	-	13,511.44
Maquinarias y equipos	104,658.62	72,796.20	-2,344.40	175,110.42
Vehículos	15,593.40	-	-	15,593.40
Equipos de computación	1,351.38	1,084.00	-1,010.48	1,424.90
	<u>1,268,585.19</u>	<u>73,880.20</u>	<u>-3,354.88</u>	<u>1,339,110.51</u>
Menos:				
Depreciación acumulada	66,627.26	17,530.59	-3,354.88	80,802.97
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$ <u>1,201,957.93</u>	<u>56,349.61</u>	<u>-</u>	<u>1,258,307.54</u>

Edificios se deprecian al 5% anual, instalaciones, maquinarias y equipos, y muebles y enseres se deprecian al 10%, vehículos al 20% y equipos de computación al 33.33%, bajo el método de línea recta.

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Plantaciones (a)	U.S.\$	780,424.00	537,455.78
Menos:			
Depreciación de plantaciones		295,699.27	274,302.36
TOTAL	U.S.\$	<u>484,724.73</u>	<u>263,153.42</u>

(a) Los activos biológicos corresponden a las plantaciones de banano, ubicadas en la Hacienda Zapote y San Antonio de la parroquia Pueblo Viejo del cantón de mismo nombre de la provincia de Los Ríos, cuyo sembrío de 319.72 hectáreas.

Se consideró como depreciación de activos biológicos el valor de U.S.\$ 21,396.91.

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Proveedores locales (a)	U.S.\$	263,954.57	122,280.20
Otras cuentas por pagar		3,117,834.38	38,200.88
Obligaciones con el IESS		25,405.15	15,105.63
Empleados		12,554.55	25,061.97
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>3,419,748.65</u>	<u>200,648.68</u>

(a) Corresponde a deudas adquiridas en el ejercicio 2018 con proveedores, las misma que están soportada mediante factura.

**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**12. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de beneficios a empleados corriente al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	5,950.85	67,706.88	66,643.77	4,887.74
Décimacuarta remuneración		54,559.49	73,426.83	63,736.52	44,869.18
Vacaciones		31,594.72	42,044.38	33,361.82	22,912.16
Fondo de reserva		2,859.77	59,724.96	61,317.55	4,452.36
Aporte patronal, IECE – SETEC		8,676.35	91,499.67	97,132.87	14,359.55
Participación a trabajadores(nota 16)		6,239.40	6,262.80	5,289.99	5,266.59
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>109,880.58</b>	<b>340,615.52</b>	<b>327,482.52</b>	<b>96,747.58</b>

**13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de los pasivos por impuesto corrientes, al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Retención en la fuente relación de dependencia	U.S.\$	21.88	341.80	319.92	-
Retención en la fuente del impuesto a la renta		1,193.54	17,483.57	19,923.20	3,633.17
Retenciones en la fuente del IVA		752.26	8,619.24	9,688.80	1,821.82
Impuesto a la renta único usado (nota16)		-	318.97	877.62	558.65
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,967.68</b>	<b>26,763.58</b>	<b>30,809.54</b>	<b>6,013.64</b>

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de los beneficios a empleados a largo plazo, al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITO</u>	<u>CRÉDITO</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	383,700.02	85,000.48	20,145.78	318,845.32
Bonificación por desahucio		141,897.05	45,533.51	21,484.26	117,847.80
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>525,597.07</b>	<b>130,533.99</b>	<b>41,630.04</b>	<b>436,693.12</b>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2018 es de U.S.\$ 1,572.31 y U.S.\$13,195.86 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 se realizó el estudio actuarial con corte a octubre.

**COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Gallardo Paulson Valeria	799	99.88	1.00	799.00
Chavez Muirragui Gabriela	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100		800.00

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Skyvest Ec Holding S. A.	799	99.88	1.00	799.00
Megatrexa S. A.	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100		800.00

La entidad Skyvest Ec Holding S. A. y Megatrexa S. A. son de nacionalidad ecuatoriana.

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Ingresos por venta de productos agrícolas	U.S.\$	60,573.71	15,648.83
Menos:			
Gastos de producción		51,796.63	24,827.27
Resultado de la operación por venta de productos agrícolas		8,777.08	-9,178.44
Participación a trabajadores		5,266.59	-
		3,510.49	-
Porcentaje de impuesto a la renta		25%	-
Menos		877.62	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		318.97	-
Impuesto a la renta a pagar		558.65	-

IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO PARA LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA DE BANANO.

(Agregado por el Art. 1 del D.E. 987, R.O. 608-4S, 30-XII-2011; y, sustituido por el Art. 6 del D.E. 539, R.O. 407-3S, 31-XII-2014; y, por el Art. 2 del D.E. 869, R.O. 6602S, 31-XII-2015)

El impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero será declarado y pagado mensualmente por el sujeto pasivo en la forma y plazos que para el efecto establezca el Servicio de Rentas Internas mediante resolución, la cual podrá establecer una declaración anual de carácter informativo. El impuesto así pagado constituirá crédito tributario, exclusivamente para la liquidación del impuesto a la renta único.

Para el cálculo de este impuesto único se utilizarán cantidades y valores hasta de cuatro números decimales.

Aquellos contribuyentes que tengan actividades adicionales a las señaladas en el artículo 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán distinguir sus ingresos gravados con impuesto único del resto de sus ingresos.

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Su declaración de impuesto a la renta global deberá presentarse en la forma, medios y plazos que establece este reglamento y las resoluciones emitidas por el Servicio Rentas Internas. Para la aplicación de lo indicado en el inciso anterior, solamente se podrán deducir los costos y gastos atribuibles a los ingresos de otras fuentes distintas de las actividades sujetas al impuesto a la renta único.

En caso de que el contribuyente no pueda distinguir la actividad a la cual corresponde un costo o gasto, deberá aplicar al total de costos y gastos deducibles no diferenciables, un porcentaje que será igual al valor que resulte de dividir el total de ingresos gravados no relacionados con el impuesto a la renta único para el total de ingresos gravados.

Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del total de activos, patrimonio, ingresos gravables y costos y gastos deducibles, se descontarán aquellos relacionados con el impuesto a la renta único. En caso de no poder establecerse estos rubros de forma directa se deberá aplicar el método de cálculo previsto en el inciso anterior.

#### 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias corresponden básicamente a la venta de banano local, en el año 2018 su principal cliente es TUCHOK S. A., con ventas por un valor de U.S.\$ 1,944,614.47.

En el año 2017 su principal cliente Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS S. A. realizando venta por U.S.\$ 2,450,419.08

#### 18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2018, y la fecha del informe de los auditores externos el 13 de junio de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

### Notas a los Estados Financieros

#### 19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA), cuenta con trabajadores en relación de dependencia y personal con discapacidad al 31 de diciembre de 2018

#### 20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabaja la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.