

**AGRIPENSA AGRÍCOLA
PENINSULAR S.A.**

*Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
conjuntamente con el Informe del Auditor Independiente*

AGRIPENSA AGRÍCOLA PENINSULAR S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO	PÁGINA
SECCIÓN I	
Informe del auditor independiente	3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	
Método directo	7
Método indirecto	8
Notas a los estados financieros	9 - 20
SECCIÓN II	
Informe a la gerencia como resultado del estudio y evaluación del control interno	23

Abreviaturas:

NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US\$	U.S. dólares

SECCIÓN I

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Agripensa Agrícola Peninsular S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros que se acompañan de Agripensa Agrícola Peninsular S.A. (“la Compañía”), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agripensa Agrícola Peninsular S.A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la Opinión

Efectué la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros”. Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para la auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para la opinión.

Otros asuntos

Como se indica en la nota 18, a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del virus “Coronavirus” (COVID-19). Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos por la crisis de salud, la economía nacional se ha visto afectada ante la recesión económica.

La Compañía no ha podido estimar la severidad de los posibles impactos sobre los estados financieros por la paralización de las actividades, y a la fecha está cubriendo los costos fijos sin tener muchos ingresos. Si la paralización de movilidad se prolonga demasiado tiempo la Administración tendría un impacto significativo en sus estados financieros.

Estos asuntos originan una duda sustancial de incertidumbre que pudiese generar sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el supuesto de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), apliqué mi juicio profesional y mantuve mi escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y desarrollé procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
-

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

- Evalué lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluí sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, el supuesto de negocio en marcha, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy requerido a llamar la atención en el informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Me comunique con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifique durante la auditoría.



Ing. Freddy Verdezoto Cortez
Registro Nacional de Auditores Externos
SCV-RNAE-920

Abril 26, 2020
Guayaquil, Ecuador

AGRIPENSA AGRÍCOLA PENINSULAR S.A.
(Samborondón - Ecuador)

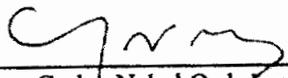
Estado de Situación Financiera

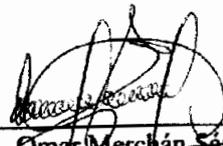
31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y bancos	6	US\$	23,814	11,943
Cuentas por cobrar	7		31,681	45,408
Impuestos corrientes	12		26,170	20,924
Inventario	8		<u>11,956</u>	<u>17,765</u>
Total activos corrientes			<u>93,621</u>	<u>96,040</u>
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	9		395,317	415,484
Activos biológicos	10		687,529	687,529
Otros activos no corrientes			<u>43</u>	<u>643</u>
Total activos no corrientes			<u>1,082,889</u>	<u>1,103,656</u>
Total activos		US\$	<u>1,176,510</u>	<u>1,199,696</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	11	US\$	70,303	66,148
Impuestos corrientes	12		486	102
Obligaciones acumuladas	13		<u>10,607</u>	<u>8,673</u>
Total pasivos corrientes			<u>81,396</u>	<u>74,923</u>
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar	11		1,020,824	1,052,242
Beneficios a empleados	14		<u>16,844</u>	<u>15,385</u>
Total pasivos no corrientes			<u>1,037,668</u>	<u>1,067,627</u>
Total pasivos			<u>1,119,064</u>	<u>1,142,550</u>
Patrimonio:				
Capital social	15		800	800
Resultados acumulados			<u>56,646</u>	<u>56,346</u>
Total patrimonio			<u>57,446</u>	<u>57,146</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>1,176,510</u>	<u>1,199,696</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Carlos Nebel Ordoñez
Gerente General


C.P.A. Omar Merchán Sánchez
Contador General

AGRIPENSA AGRÍCOLA PENINSULAR S.A.

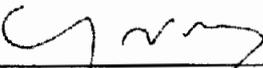
Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		US\$ 358,462	299,084
COSTO DE VENTAS	16	<u>(278,377)</u>	<u>(217,838)</u>
MARGEN BRUTO		80,085	81,246
Gastos de administración	16	(78,410)	(80,324)
Otros gastos		<u>-</u>	<u>(872)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,675	50
Gasto de impuesto a la renta		<u>(836)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD NETA		US\$ <u>839</u>	<u>50</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Carlos Nebel Ordoñez
 Gerente General


 C.P.A. Omar Merchán Sánchez
 Contador General

AGRIPENSA AGRÍCOLA PENINSULAR S.A.

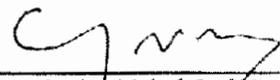
Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Capital social	Resultados acumulados		Patrimonio, neto	
			Resultados acum. por adopción NIIF	Resultados acumulados		Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	800	168,028	(109,996)	58,032	58,832
Absorción de pérdidas		-	(109,996)	109,996	-	-
Ajuste		-	(1,736)	-	(1,736)	(1,736)
Utilidad neta		-	-	50	50	50
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	800	56,296	50	56,346	57,146
Ajuste		-	(539)	-	(539)	(539)
Utilidad neta		-	-	839	839	839
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	800	55,757	889	56,646	57,446

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Carlos Nebel Ordoñez
 Gerente General


 C.P.A. Omar Merchán Sánchez
 Contador General

AGRIPENSA AGRÍCOLA PENINSULAR S.A.

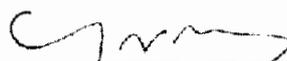
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 372,189	280,984
Pagos a proveedores y empleados y otros	<u>(395,230)</u>	<u>(277,024)</u>
Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(23,041)</u>	<u>3,960</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(25,033)	-
Adquisiciones de activos biológicos	<u>-</u>	<u>(29,743)</u>
Efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(25,033)</u>	<u>(29,743)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos de partes relacionadas	<u>59,945</u>	<u>35,585</u>
Efectivo provisto de las actividades de financiamiento	<u>59,945</u>	<u>35,585</u>
Incremento neto de efectivo y bancos	11,871	9,802
Efectivo y bancos al inicio del año	<u>11,943</u>	<u>2,141</u>
Efectivo y bancos al final del año	US\$ <u><u>23,814</u></u>	<u><u>11,943</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Carlos Nebel Ordoñez
 Gerente General


 C.P.A. Omar Merchán Sánchez
 Contador General

AGRIPENSA AGRÍCOLA PENINSULAR S.A.

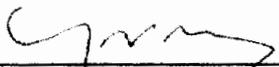
Estado de Flujos de Efectivo

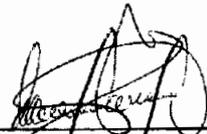
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	US\$ 839	50
<i>Ajustes que no representan uso de efectivo:</i>		
Depreciación	45,200	46,898
Provisión desahucio	2,123	2,374
Impuesto a la renta	836	-
Participación a trabajadores	296	-
<i>(Aumento) disminución en Activos:</i>		
Cuentas por cobrar	13,727	(18,100)
Impuestos corrientes	(5,785)	(4,368)
Inventario	5,809	(17,765)
Otros activos	600	-
<i>Aumento (disminución) en Pasivos:</i>		
Cuentas por pagar	(87,208)	(3,265)
Impuestos corrientes	(452)	(119)
Obligaciones acumuladas	974	(1,745)
Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación	US\$ <u>(23,041)</u>	<u>3,960</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Carlos Nebel Ordoñez
 Gerente General


 C.P.A. Omar Merchán Sánchez
 Contador General

AGRIPENSA AGRÍCOLA PENINSULAR S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Agripensa Agrícola Peninsular S.A. se constituyó en la ciudad de Samborondón, Ecuador, el 21 de julio del 2010. Su actividad principal es el cultivo, producción, comercialización, industrialización, distribución, exportación e importación de cacao.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración en abril 14 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2.2 Bases de medición - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

2.3 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Estimaciones y juicios contables significativos - La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.4.1 Juicios - En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

2.4.2 Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones - La Administración considera que no existen supuestos e incertidumbres de estimación que tengan un riesgo significativo que resulten en un ajuste material en el año que terminó el 31 de diciembre de 2019.

2.4.3 Medición de Valores Razonables - Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF para las PYMES los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 4 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

3.1 Efectivo y bancos - Incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

3.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.3 Inventarios - Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método del costo promedio ponderado.

3.4 Propiedades y equipos

3.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se medirán inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

3.4.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados cuando exista un indicativo de cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Otros activos	10
Vehículos	5
Equipos de computo	3

3.5 Activos biológicos - Los activos biológicos consisten en costos de semillas y trabajos agrícolas realizados en los cultivos de cacao que tienen una etapa de crecimiento de 5 años, hasta que se encuentren listos para su explotación.

Después del reconocimiento inicial, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro.

A continuación, se presenta la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Plantación de cacao	20

3.6 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.7 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

3.8 Impuestos

3.8.1 Impuesto corriente - Se basa en el mayor entre el impuesto a la renta causado y el monto del anticipo mínimo.

El impuesto a la renta causado se lo determina a través de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

El anticipo mínimo de impuesto a la renta es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos.

3.9 Beneficios a empleados

3.9.1 Beneficios de corto plazo - Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

ii) Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) Décimo tercer y cuarto sueldo - Se provisionan y pagan con disposiciones legales.

3.10 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos son reconocidos, cuando se ha realizado la transferencia de dominio del activo, concordante con el principio contable del devengado.

3.11 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

4.1 Partidas por Cobrar - El valor razonable de las partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Las cuentas por cobrar comerciales sin tasa de interés son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas se aproxima a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

4.2 Otros Pasivos Financieros - El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal del negocio y de las actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración:

5.1. Riesgo de crédito - La Compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica.

5.2. Riesgo de liquidez - Es gestionado por la Administración de forma oportuna, para este efecto la Compañía administra la liquidez para cumplir con las obligaciones mantenidas.

5.3. Riesgo de mercado - La Compañía presenta como riesgo a algún ataque de hongos, principalmente el hongo *Moniliophthora roreri* (monilla), para lo cual se realicen mantenimientos periódicos para evitar que los cultivos se infecten, de llegarse a infectar los cultivos la Compañía tumba todas las mazorcas enfermas o dañadas para que el hongo viva menos en el huerto y para que no se mezclen con el cacao sano.

Administración de Capital - La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Capital se compone del total del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice de deuda – patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	1.119.064	1.142.550
Menos efectivo y bancos	<u>(23.814)</u>	<u>(11.943)</u>
Deuda neta	<u>1.095.250</u>	<u>1.130.607</u>
Total patrimonio	<u>57.446</u>	<u>57.146</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado	<u>19,07</u>	<u>19,78</u>

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 6	23.814	11.943
Cuentas por cobrar, nota 7	31.681	45.408
Impuestos corrientes, nota 12	<u>26.170</u>	<u>20.924</u>
Total	<u><u>81.665</u></u>	<u><u>78.275</u></u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar, nota 11	1.091.127	1.118.390
Impuestos corrientes, nota 12	486	102
Obligaciones acumuladas, nota 13	<u>10.607</u>	<u>8.673</u>
Total	<u><u>1.102.220</u></u>	<u><u>1.127.165</u></u>

6 EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente efectivo disponible en bancos locales por US\$23.042.

7 CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	11.000	36.684
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Partes relacionadas, nota 17	20.322	7.559
Otras	<u>359</u>	<u>1.165</u>
Total	<u><u>31.681</u></u>	<u><u>45.408</u></u>

8 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019, el inventario corresponde a stock disponible de tamo y polvillo de arroz.

9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de las propiedades y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	268.832	62.357	386.951	718.140
Ventas y/o bajas	_____	<u>(515)</u>	_____	<u>(515)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	268.832	61.842	386.951	717.625
Ventas y/o bajas	_____	<u>14.300</u>	<u>10.733</u>	<u>25.033</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>268.832</u>	<u>76.142</u>	<u>397.684</u>	<u>742.658</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017		(42.247)	(213.512)	(255.759)
Adiciones		(5.155)	(41.742)	(46.897)
Ventas y/o bajas	_____	<u>515</u>	_____	<u>515</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(46.887)	(255.254)	(302.141)
Adiciones	_____	<u>(5.027)</u>	<u>(40.173)</u>	<u>(45.200)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	_____	<u>(51.914)</u>	<u>(295.427)</u>	<u>(347.341)</u>
<i>Valor en libros neto:</i>				
Al 31 de diciembre de 2018	<u>268.832</u>	<u>14.955</u>	<u>131.697</u>	<u>415.484</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>268.832</u>	<u>24.228</u>	<u>102.257</u>	<u>395.317</u>

10 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos consisten en costos de semillas y trabajos agrícolas realizados en los cultivos de cacao que tienen una etapa de crecimiento de 5 años, hasta que se encuentren listos para su explotación.

11 CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	32.883	23.234
<i>Otras cuentas por pagar</i>		
Partes relacionadas, nota 17	855.041	914.985
Anticipos clientes	17.600	
Otras	<u>185.603</u>	<u>180.171</u>
Total	<u>1.091.127</u>	<u>1.118.390</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	66.148	66.148
No corriente	<u>1.052.242</u>	<u>1.052.242</u>
Total	<u>1.091.127</u>	<u>1.118.390</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

- Partes relacionadas, corresponden a préstamos que no tienen fecha de vencimiento específico y no generan intereses.
- Otras cuentas por pagar, corresponden a préstamos de terceros que no tienen fecha de vencimiento específico y no generan intereses.

12 IMPUESTOS

12.1 *Impuestos corrientes* - Un resumen de impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario impuesto a la renta	16.322	13.917
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	<u>9.848</u>	<u>7.007</u>
Total	<u><u>26.170</u></u>	<u><u>20.924</u></u>
<i>Pasivos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	306	73
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	<u>180</u>	<u>29</u>
Total	<u><u>486</u></u>	<u><u>102</u></u>

12.2 *Situación fiscal* - Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde

el año 2017 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

12.3 Precios de Transferencia - El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15.000.000 deberán presentar a más del Anexo el Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

12.4 Cambios tributarios - Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, emitido por la Asamblea Nacional, publicado en el Suplemento del R.O. 111 del 31 de diciembre de 2019:

Contribución única

- **Contribución única y temporal sobre los ingresos:** Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a USD 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

Impuesto a la renta

- **Dividendos:** Se consideran como ingresos gravados los dividendos distribuidos a sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en el Ecuador en un 40% del valor distribuido sobre el cual se realizará una retención en la fuente del 25% a 35% los cuales serían equivalentes al 10% y/o 14% de retención sobre el valor bruto distribuido.

Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetas a retención en la fuente del 25% conforme a la Resolución que emita el SRI.

- **Ingresos exentos:** Se determina que los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados como ingresos exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.
- **Régimen impositivo para Microempresas:**
 - Tarifa del impuesto a la renta del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal.
 - No serán agentes de retención de impuesto a la renta e IVA, excepto casos previstos en esta Ley.
 - Presentarán y pagarán las declaraciones de IVA e ICE en forma semestral.
- **Anticipo de impuesto a la renta:** Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta.

13 OBLIGACIONES ACUMULADAS

El detalle de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	1.976	
Beneficios sociales	5.157	5.804
Contribuciones a la seguridad social	3.178	2.869
Participación a trabajadores	<u>296</u>	
Total	<u><u>10.607</u></u>	<u><u>8.673</u></u>

Gastos del personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	111.862	106.581
Beneficios laborales	31.647	42.944
Contribuciones a la seguridad social	14.144	14.580
Desahucio	2.123	2.374
Participación trabajadores	296	
Otros	<u>13.132</u>	<u>11.588</u>
Total	<u><u>173.204</u></u>	<u><u>178.067</u></u>

14 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonificación por Desahucio	<u><u>16.844</u></u>	<u><u>15.385</u></u>

Según se indica en el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

15 PATRIMONIO

15.1 Capital social - El capital social consiste en 800 acciones con valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones autorizadas	1.600	1.600
Acciones suscritas y pagadas	800	800

15.2 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. De acuerdo a resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011, el saldo de esta cuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

16 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	278.377	217.838
Gastos de administración	<u>78.410</u>	<u>80.324</u>
Total	<u><u>356.787</u></u>	<u><u>298.162</u></u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto del personal	173.204	178.067
Suministros y materiales	73.551	3.140
Depreciaciones	45.200	46.898
Servicios básicos	16.388	14.776
Mantenimiento y reparaciones	11.655	22.890
Combustible	7.795	9.793
Otros menores a US\$ 5.000	<u>28.994</u>	<u>22.598</u>
Total	<u><u>356.787</u></u>	<u><u>298.162</u></u>

17 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El detalle de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Semagrícola Semilleros Agrícolas S.A.	18.000	
Velting S.A.	2.322	7.530
ITL Industrial Tuna Loins S.A.	<u> </u>	<u>29</u>
Total	<u><u>20.322</u></u>	<u><u>7.559</u></u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Sebastian Angulo Tamayo	304.944	315.391
Ricardo Isaias Chiriboga	241.121	223.675
Ing. Carlos Nebel Ordoñez	163.367	155.267
Panama Exporter Corporation	60.446	111.298
Wild Amazon Holding	30.366	24.000
Andrés Isaias	20.000	10.000
Agrícola Cañera Robles AGRICAROB S.A.	17.000	17.000
Empropec S.A.	15.580	32.611
Konig S.A.	1.773	16.495
ITL Industrial Tuna Loins S.A.	320	8.753
Semagrícola Semilleros Agrícolas S.A.	<u>124</u>	<u>495</u>
Total	<u><u>855.041</u></u>	<u><u>914.985</u></u>

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2019 y 2018, las compensaciones recibidas por el personal clave de gerencia por sueldos y beneficios sociales se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	14.758	15.436
Beneficios laborales	3.739	3.749
Contribuciones a la seguridad social	1.951	1.951
Otros	<u>890</u>	<u>909</u>
Total	<u><u>21.338</u></u>	<u><u>22.045</u></u>

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros (abril 14 de 2020), el evento que en opinión de la Administración pueda tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, es el siguiente:

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas. Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador”. Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

La Compañía está cubriendo los costos fijos con pocos ingresos. Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha.

SECCIÓN II

INFORME A LA GERENCIA COMO RESULTADO DEL ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO

Ingeniero
Carlos Nebel Ordoñez, Gerente General
Agripensa Agrícola Peninsular S.A.
Ciudad.-

Asunto: **INFORME A LA GERENCIA COMO RESULTADO DEL ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO**

Estimado Ingeniero:

En relación a la auditoria de los estados financieros de Agripensa Agrícola Peninsular S.A. al 31 de diciembre de 2019 pongo en su conocimiento las siguientes observaciones y recomendaciones encontradas en la auditoría realizada:

ASPECTOS FINANCIEROS

1) IMPUESTOS CORRIENTES

Observación:

La Compañía presenta dentro de la cuenta de crédito tributario por retenciones en la fuente, retenciones de los años 2013, 2014 y 2015, que ya no pueden ser utilizadas para compensar impuesto a la renta. Las retenciones en mención suman US\$ 5.773.

Recomendación:

Se sugiere enviar al gasto las retenciones en la fuente que ya no tienen derecho a ser compensadas con valores a pagar de impuesto a la renta, y estas deben ser consideradas como gasto no deducible al momento de realizar la conciliación tributaria.

Comentarios de la Administración:

La Administración revisará para realizar en 2020 el ajuste respectivo.

2) ACTIVOS BIOLÓGICOS

Observación:

Al cierre del ejercicio 2019, la Compañía mantiene en amortización acumulada de activos biológicos un importe de US\$ 26.842, en base al recalcu realizado existe un exceso en dicha cuenta contable de US\$ 11.276.

Recomendación:

Se sugiere realizar el ajuste respectivo en la amortización acumulada de activos biológicos.

Comentarios de la Administración:

La Administración revisará para realizar en 2020 el ajuste indicado.

3) OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Observación:

La Compañía no ha reconocido la provisión de jubilación patronal por los empleados que mantiene enrolados, al cierre de 2019 la Compañía cuenta con 17 empleados. Además, que la provisión constituida de desahucio no tiene un estudio actuarial como soporte.

Recomendación:

La Sección 28 Beneficios a empleados en el párrafo 28.20 indica lo siguiente:

“Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos. Tampoco requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral. En los periodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.”

Se sugiere que la Compañía reconozca la provisión de jubilación patronal, y que establezca una política en donde determine la periodicidad para realizar la valoración actuarial.

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará y evaluará la recomendación.

Muy atentamente,



Ing. Freddy Verdezoto Cortez
Registro Nacional de Auditores Externos
SCV-RNAE-920

Abril 26, 2020
Guayaquil, Ecuador