

PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS 2019 Y 2018**

JUNIO 2020

PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.

INDICE	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 21

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de **PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.**

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión los Estados Financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamento de la opinión

3. Mi auditoría se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad en relación con la auditoría de los estados financieros de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor. Soy independiente de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de Contabilidad emitido por el IFAC International Federation of Accountants y he cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes 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 un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidad del Auditor

5. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se

consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

6. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Además:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluí sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se me requiere llamar la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

7. Comuniqué a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

8. Tal como se explica más ampliamente en la nota 16 a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primer trimestre del año 2020, informamos que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así

como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la compañía durante el año antes indicado.

9. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2019 se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario que se emitirá según normativa vigente hasta noviembre del ejercicio 2020.

Guayaquil, junio 25 del 2020.


Ing. Omar De la Torre
No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNAE-1208

PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	516	27.529
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	33.764	252.000
Existencias		2.935	-
Activos por Impuestos Corrientes	7	1.250	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		38.465	279.529
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	8	619.196	508.408
Otros activos no corrientes	9	430.765	430.765
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.049.961	939.173
TOTAL ACTIVOS		<u>1.088.426</u>	<u>1.218.702</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	16.027	9.810
Pasivos por impuestos corrientes	7	2.841	1.441
Obligaciones con los empleados		4.034	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		22.902	11.251
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con accionistas LP	11	1.330.722	1.206.652
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.330.722	1.206.652
TOTAL PASIVOS		<u>1.353.624</u>	<u>1.217.903</u>
PATRIMONIO			
Capital social	12	800	800
Resultado del ejercicio		(265.998)	-
TOTAL PATRIMONIO		<u>(265.198)</u>	<u>800</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		<u>1.088.426</u>	<u>1.218.703</u>

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Andrés Villamil M.
 Gerente General


 CPA. Mario Palma B.
 Contador General

PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	125.015	-
Costo de Ventas	13	250.655	-
Utilidad Bruta		(125.640)	-
Gastos administrativos	14	140.358	-
Perdida del ejercicio		(265.998)	-

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



Ing. Andrés Villamil M.
Gerente General



CPA Mario Palma B.
Contador General

PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (con cifras correspondientes al 2017)
 Valores expresados en dólares americanos

	Capital Social (nota 12)	Resultado del ejercicio (nota 12)	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	•	•	•
Capital Social	800	-	800
saldos al 31 de diciembre de 2018	800	•	800
Utilidad	-	(265.998)	(265.998)
saldos al 31 de diciembre de 2019	800	(265.998)	(265.198)

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Andrés Villamil M.
 Gerente General


 CPA. María Palma B.
 Contador General

PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(con cifras correspondientes al 2017)
Valores expresados en dólares americanos

	2019	2018
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios	(27.013,00)	20.639,00
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	8.876,00	-
Clases de cobros por actividades de operación	218.236,00	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	218.236,00	-
Clases de pagos por actividades de operación	(209.360,00)	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(120.368,00)	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(88.992,00)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(142.691,00)	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(142.691,00)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	106.802,00	20.639,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	106.802,00	20.639,00
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(27.013,00)	20.639,00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	27.529,00	6.890,00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>516,00</u>	<u>27.529,00</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	(265.998,00)	-
Ajuste por partidas distintas al efectivo	31.904,00	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	31.904,00	-
Cambios en activos y pasivos	242.970,00	-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	115.618,00	-
(Incremento) disminución en inventarios	(2.935,00)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	130.287,00	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	8.876,00	-

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros


Ing. Andrés Villamil M.
Gerente General


CPA Mario Palma B.
Contador General

PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Valores expresados en dólares americanos

1. Identificación y actividad económica

PALTOS SANTA ELENA AGROPALTOS S.A., se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 29 de junio de 2017, con un capital social de USD\$800.00; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 29 de junio del 2017, bajo el número 135 del repertorio. Como su actividad principal, otros cultivos de frutas tropicales y subtropicales: papayas, babacos, chamburos, aguacates, higos, arazá, guayabas, guanábana, guaba, chirimoya, naranjillas, zapotes, borjón, tamarindo, granadillas, dátiles, etcétera.

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

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

3.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

3.3 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Clases de Activos
Instalaciones

Años
20

Maquinaria y equipo	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3
Otros	10

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

3.4 Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.6 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

3.7 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha considerado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

NIIF 16 "Arrendamientos"

La NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a:

- La NIC 17 "Arrendamientos"; y a sus interpretaciones:
- CINIIF 4 "Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento",
- "SIC 15 "Arrendamiento operativos – incentivos",
- SIC 27 "Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento".

La norma inicio su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La NIIF 16 se basa en el concepto de control para la determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento. Respecto al tratamiento contable para el arrendador y el arrendatario la norma establece lo siguiente:

- Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar, y en el estado de resultados la depreciación por el activo por derecho de uso separadamente del interés correspondiente al pasivo por arrendamiento relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo (igual o menor a 12 meses).
- Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto a lo que establecía la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

La compañía evaluó el impacto de la NIIF 16 en sus estados financieros y no ha generado impactos en los estados financieros del Fideicomiso.

CINIIF 23 "Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto sobre la renta"

En junio de 2017, el IASB emitió esta interpretación para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 "Impuesto sobre la renta" cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias.

La incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias puede afectar tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El umbral para reflejar los efectos de la incertidumbre es si es probable que la autoridad tributaria acepte o no un tratamiento tributario incierto, suponiendo que la autoridad tributaria examinará las cantidades que tiene derecho a examinar y tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de CINIIF 23, no ha generado impactos en los estados financieros de la compañía.

Modificación a la NIIF 9 "Característica de cancelación anticipada con compensación negativa"

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9, relacionados con los derechos de término, para permitir la medición de activos financieros a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos anticipados con compensación negativa.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación.

Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de "solo pagos de principal más intereses" independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de terminar un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio "solo pagos de principal más intereses" solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, son mínimos.

La aplicación de esta enmienda, a partir del 1 de enero de 2019, no generó impactos en los estados financieros de la compañía.

Modificaciones a la NIC 28 "Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos".

La enmienda aclara que la NIIF 9 es aplicable a inversiones a largo plazo que una entidad tiene en una asociada o negocio conjunto, para las cuales no aplique el método de la participación. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

La aplicación de esta enmienda, a partir del 1 de enero de 2019, no generó impactos en los estados financieros de la compañía.

Mejoras a las NIIF Ciclo 2015-2017 "NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23".

NIIF 3, "Combinaciones de Negocios", y NIIF 11, "Acuerdos Conjuntos":

Clarifica la contabilización de los incrementos en la participación en una operación conjunta que reúne la definición de un negocio. Si una parte mantiene (u obtiene) control conjunto, la participación mantenida previamente no se vuelve a medir. Si una parte obtiene el control, la transacción es una combinación de negocios por etapas y la parte adquirente vuelve a medir la participación mantenida previamente en los activos y pasivos de una operación conjunta, a valor razonable.

NIC 12, "Impuesto a la Renta":

Aclara que el impuesto a las ganancias de los dividendos está vinculado más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

NIC 23 "Costos de Préstamos":

Clarifica que los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos calificados pasan a formar parte de los préstamos generales de la entidad, a efectos del cálculo de la tasa de capitalización, cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta previstos.

La aplicación de estas mejoras, a partir del 1 de enero de 2019, no generaron impactos en los estados financieros de la compañía.

3.8 Nuevas normas revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Administración de la compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidas en los estados financieros adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la compañía se señalan a continuación:

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas.

Norma o Interpretación	Efectiva para periodos que inician posterior al:
Marco conceptual	1° de enero de 2020
Enmienda a la NIIF 3 – Definición de un negocio	1° de enero de 2020
Enmienda a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material o con importancia relativa	1° de enero de 2020

Marco conceptual

El IASB emitió el Marco Conceptual en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

El IASB también ha emitido un documento de acompañamiento por separado, "Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF", que establece enmiendas que afectan a otras NIIF con el fin de actualizar las referencias al nuevo Marco Conceptual.

El Marco Conceptual revisado, así como las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF, entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2020. Se permite aplicación anticipada, si se adoptan al mismo tiempo todas las modificaciones realizadas. La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación del nuevo Marco Conceptual en los estados financieros.

Enmiendas a NIIF 3 "Definición de un negocio".

La NIIF 3 Combinaciones de Negocios fue modificada por el IASB en octubre de 2018, para aclarar la definición de Negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos. La enmienda además añade guías y ejemplos ilustrativos para evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial.

La enmienda es aplicable prospectivamente a las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

Enmiendas a NIC 1 y NIC 8 "Definición de material o con importancia relativa".

En octubre de 2018 el IASB modifica la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, para mejorar la definición de Material y las explicaciones que acompañan a la definición. Las enmiendas aseguran que la definición de material sea coherente en todas las NIIF.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, distorsión u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

Las enmiendas son aplicables de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

4. Administración de riesgos

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

(i) **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer

las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas cuando están disponibles y en algunos casos, referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

(ii) **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

5. Efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalente al efectivo es como sigue:

	2019	2018
Caja y Bancos	516	27.529
Total	516	27.529

Los valores registrados en efectivo y equivalente al efectivo incluyen depósitos a la vista en bancos locales.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se compone de los siguientes rubros:

	2019	2018
Clientes (a)	33.764	-
Anticipo Proveedores	-	252.000
Total	33.764	252.000

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar clientes corresponden a facturas emitidas a Iriscorp S.A. por la venta de plátano.

7. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario IVA	1.250	-
Total	1.250	-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta	2.841	1.441
Total	2.841	1.441

8. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Terreno	400.000	400.000
Instalaciones	158.551	15.860
Maquinarias y equipos	50.414	50.414
Vehículo	63.129	63.129
Subtotal costo	672.094	529.403
(-) Depreciación acumulada	(52.898)	(20.994)
Total	619.196	508.409

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2018	Adquisiciones	Saldo al 31-dic-2019
Terreno	400.000	-	400.000
Instalaciones	15.860	142.691	158.551
Maquinarias y Equipos	50.414	-	50.414
Vehículos	63.129	-	63.129
Total	529.403	142.691	672.094

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2017	Adquisiciones	Saldo al 31-dic-2018
Terreno	400.000	-	400.000
Instalaciones	-	15.860	15.860
Maquinarias y equipos	11.668	38.746	50.414
Vehículos	55.329	7.800	63.129
Total	466.997	62.406	529.403

9. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de otros activos no corrientes, se compone de los siguientes rubros:

	2019	2018
Inversiones	430.765	430.765
Total	430.765	430.765

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2019	2018
Proveedores (a)	11.268	7.900
Obligaciones con el IESS	4.759	1.910
Total	16.027	9.810

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuenta proveedores representa facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

11. Obligaciones con accionistas a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las obligaciones con accionistas a largo plazo, es como sigue:

	2019	2018
Obligaciones con accionistas	1.330.722	1.206.652
Total	1.330.722	1.206.652

(b) Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta de obligaciones con accionistas a largo plazo no contempla vencimiento ni intereses.

12. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social pagado está compuesto por 800 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD\$1.00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US\$		% Participación	
	2019	2018		2019	2018	2019	2018
Peter Henry Maclean Muñoz	400	400	1.00	400.00	400.00	50.00%	50.00%
Peter Thomas Roderick Maclean Boyd	399	399	1.00	399.00	399.00	49.88%	49.88%
Sergio Andres Villamil Mendieta	1	1	1.00	1	1	0.13%	0.13%
Total	800	800		800	800	100.00%	100.00%

Reservas

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Para el período en revisión, no se autorizó la apropiación para reserva legal.

13. Ingresos ordinarios y costos de venta

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los ingresos por actividades ordinarias y sus costos de venta, es como sigue:

	2019	2018
Ventas	125.015	-
(-) Costos (a)	(250.655)	-
Total	(125.640)	-

(a) Al 31 de diciembre de 2019 los costos de venta incluyen las compras de insumos, mantenimientos, repuesto entre otros asociados con la producción.

14. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los gastos administrativos, es como sigue:

	2019	2018
Sueldos y salarios	78.325	-
Aportes a la seguridad social	9.527	-
Beneficios sociales	19.461	-
Depreciación de propiedad planta y equipos	31.904	-
Otros gastos	1.141	-
Total	140.358	-

15. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2014 a 2019 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas.

16. Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se Informa

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantónicas e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero: y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros (27 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros (27 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.