

COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía **COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENRAIN S. A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en enero 9 de 2018 e inscrita en el Registrador Mercantil el 2 de febrero de 2018; la misma que fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Guayaquil. Su actividad principal es la comercialización al por mayor de cereales.

La información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la Administración de la compañía, siendo su principal accionista el Sr. Luis Andre Aguirre Abril con una participación del 99,875% que comprenden \$100,674; y otros accionistas minoritarios con 126 acciones ordinarias y normativas a un valor nominal de \$1.00 cada acción.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Preparación - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional - Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Activos y Pasivos Financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Inventarios – Están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto, y un vendedor informado y dispuesto en una transacción de libre competencia.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores por compras de inventarios y por prestación de servicios, que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de trigo, pasta de soya y maíz amarillo. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2019 y los pagos del anticipo de impuesto a la renta fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta anual de la entidad.

Propiedades, planta y equipos - Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos e instalaciones	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Obligaciones con Instituciones Financieras – Se encuentran registradas íntegramente las obligaciones financieras obtenidas con Bancos locales.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo al resultado del ejercicio.

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 25% de impuesto a la renta.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. Para la presentación del estado de flujos de efectivo se utilizaron los métodos Directo e Indirecto.

Transacciones con partes relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por ventas de cereales, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios de trigo, pasta de soya, maíz amarillo seco y limpio de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos.

Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos - La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo son como siguen:

	Diciembre.....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	10,700	29,450
Caja general	<u>19,803</u>	<u>0</u>
Total	<u>30,503</u>	<u>29,450</u>

Bancos, incluyen fondos depositados en cuentas corrientes en el Banco Internacional C.A. por US\$6,465; en el Banco del Pichincha C.A. por \$1,392 (en el año 2018 por US\$29,450); en el Banco Bolivariano C.A. por US\$2,774. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

Caja general representa fondos recaudados durante los últimos 3 días del mes de diciembre del 2019, los cuales fueron reportados y depositados en Bancos al primer día hábil de enero del 2020.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos financieros fueron como sigue:

	Diciembre 31....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	347,739	153,745
Compañía relacionada	58,185	2,968
Otras	<u>24,974</u>	<u>17,577</u>
Total	<u>430,898</u>	<u>174,290</u>

Clientes, representa saldos de facturaciones pendientes de cobro por ventas a crédito de maíz amarillo seco y limpio por ventas a crédito, las mismas que no generan interés, y tienen vencimientos establecidos a 30, 60 y 90 días plazos. Al 31 de diciembre del 2019, incluye saldos por cobrar a Avícola Fernández por US\$117,160; a Liris S.A. por US\$97,047; a Vitabal S.A. por US\$31,456; a Aviforte Cía. Ltda. por US\$20,535; a Adili S.A. por US\$15,244; a Golden Bulks S.A. por US\$14,532; y a Torres Ayala Rodrigo por US\$11,052. A la fecha del presente reporte, los saldos de facturaciones pendientes de cobro han sido recuperados en función a los vencimientos establecidos concedidos a los clientes.

Compañía relacionada, representa valores concedidos a la entidad relacionada Veltruck S.A. por un saldo de \$58,185; destinado para la compra de un tráiler con carta compra-venta a favor del Sr. Andrés Velásquez Páez en febrero de 2019. El saldo de cuentas por cobrar compañía relacionada no generó interés y no tiene vencimiento establecido.

COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de inventarios está conformado como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Producto terminado - Pasta de soya	13,316	20,338
Producto terminado - Maíz amarillo seco y limpio	<u>0</u>	<u>23,724</u>
Total	<u>13,316</u>	<u>44,062</u>

El saldo de inventarios corresponde a producto terminado pasta de soya importada por US\$13,316 (en el año 2018 por US\$20,338). Estos inventarios no se encuentran pignorados sobre obligaciones contraídas con instituciones bancarias o financieras.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y al 2018, fueron como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IR), Ver nota 11	<u>22,100</u>	<u>47,557</u>
Total	<u>22,100</u>	<u>47,557</u>

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IR), representa el saldo remanente de retenciones en la fuente de impuesto a la renta proveniente de la liquidación del impuesto a la renta anual de la entidad efectuada en el formulario #101 sustitutiva presentada al SRI en julio 9 de 2020; en el cual se determinó impuesto a la renta causado en el año 2019 por \$16,027; menos retenciones en la fuente que realizaron en el ejercicio fiscal por \$38,127; siendo el resultado final saldo a favor del contribuyente en \$22,100, (en el año 2018 el saldo representó el efecto de las retenciones en la fuente practicadas a la entidad por US\$47,557).



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2019 y 2018, los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como siguen:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	178,893	186,608
Adquisiciones	452,074	0
Ventas, netas	(31,909)	0
Gasto por depreciación anual	(23,274)	(7,715)
Saldos al fin del año	<u>575,784</u>	<u>178,893</u>

A continuación, indicamos el detalle de las adquisiciones y ventas de bienes inmuebles y muebles realizadas durante el año 2019, tales como:

<u>Costo de bienes inmuebles y muebles:</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Bajas</u>	<u>Año 2019</u>
Lote #3 – Terreno	0	22,500		22,500
Lote #4 – Terreno	0	27,500		27,500
Lote #5 – Terreno	0	52,000		52,000
Lote #6 – Terreno	27,500			27,500
Lote #7 – Terreno	27,500			27,500
Lote #8 – Terreno	0	40,000		40,000
Edificios	0	95,650		95,650
Maquinarias, equipos y herramientas	1,460			1,460
Equipos de computación	1,330	509		1,839
Vehículos	114,818	14,000	(31,909)	96,909
Muebles y Enseres	0	5,130		5,130
Otras propiedades y equipos	14,000	3,798		17,798
Adecuaciones de terrenos en curso	<u>0</u>	<u>190,987</u>	<u>0</u>	<u>190,987</u>
Sub – totales	186,608	452,074	(31,909)	606,773
Menos: Depreciación acumulada	<u>(7,715)</u>	<u>(23,372)</u>	<u>98</u>	<u>(30,989)</u>
Totales	<u>178,893</u>	<u>428,702</u>	<u>(31,811)</u>	<u>575,784</u>

El saldo de propiedades, planta y equipos, neto constituye principalmente de 6 lotes de terrenos por un total de \$197 mil adquiridos durante los años 2018 y 2019; el costo de edificaciones por \$95,650 donde se encuentran ubicadas las oficinas administrativas y operativas; vehículos de propiedad de la entidad utilizados en la administración y en el sector operativo. Además, incluye \$190,987, correspondiente a desembolsos realizados durante el año 2019 para mejoras a los lotes de terrenos de propiedad de la compañía.



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales no relacionados	<u>288,189</u>	<u>100,675</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de proveedores locales no relacionados principalmente incluye registro de facturaciones pendientes de pago por compras para el proceso de comercialización de maíz amarillo seco y limpio; trigo y pasta de soya importada por US\$101,944 a INTEROC S.A.; por US\$61,422 a Teojama Comercial S.A.; por US\$57,058 a Balanceados Nova S.A. BALNOVA; por US\$43,326 al Sr. Alexander Antepara Alvarado; y por US\$17,828 a Energy Commodities & Investment S.A. Estas facturaciones pendientes de pago no devengan interés y presentan vencimientos concedidos a 30, 60, 90 e inclusive mayor a 120 días por los referidos proveedores, los mismos que a la fecha del presente reporte han sido canceladas de acuerdo a los vencimientos establecidos.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones bancarias:		
Banco Bolivariano C.A., Porción corriente de OLP	91,667	25,143
Banco Pichincha C.A.	37,017	0
Tarjetas de crédito del Banco Pichincha C.A.	<u>984</u>	<u>963</u>
Total	<u>129,668</u>	<u>26,106</u>

Obligaciones con instituciones financieras, representan el saldo de la porción corriente por \$91,667 del préstamo original productivo a largo plazo por un total de \$300 mil concedido por el Banco Bolivariano C. A. en diciembre 26 del 2019 a cuatro años plazo con vencimientos mensuales hasta enero 2 del 2013; el mismo que devenga la tasa del 8.75% de interés nominal anual, y tasa efectiva anual del 9,24%; con una tasa de interés reajutable cada 90 días.

Además, constituye el saldo de la porción corriente por \$37,017 del préstamo original corporativo a largo plazo por un total de \$80 mil concedido por el Banco del Pichincha C. A. en febrero 26 del 2019 a dos años plazo con vencimientos mensuales hasta noviembre 17 del 2020; el mismo que devenga la tasa del 8,02% de interés efectiva anual.



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como siguen:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias con el SRI (incluye el IRC), Ver nota 11	25,249	37,199
Beneficios sociales (incluye el 15% PUT), Ver nota 11	14,592	16,506
Obligaciones con el IESS	1,961	886
Otros	<u>0</u>	<u>183</u>
Total	<u>41,802</u>	<u>54,774</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Obligaciones tributarias incluye principalmente el impuesto a la renta causado por US\$16,027 (en el año 2018 el IRC por \$20,620); determinado y declarado en el formulario #101 del impuesto a la renta anual presentado al SRI en julio 9 del 2020; y retenciones en la fuente sobre el impuesto al valor agregado efectuadas por US\$9,922, el mismo que fue liquidado en formulario # 104 de diciembre 31 del 2019, el cual fue cancelado en enero del 2020.

Beneficios sociales, representa provisiones del décimo tercer y cuarto sueldos; y vacaciones por un total de \$5,953 (en el año 2018 por un total de \$2,886); así como la participación a trabajadores por \$9,413 (en el año 2018 por \$14,016) que representa el 15% sobre la ganancia contable determinada entre los ingresos por actividades ordinarias por ventas menos los costos y gastos operacionales en base a disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano. Estos beneficios sociales y participación a trabajadores fueron cancelados en función a los periodos de pagos de conformidad a la Ley.

11. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2019 y 2018, han sido efectuado de acuerdo con disposiciones establecidas por la autoridad tributaria, y la conciliación tributaria de ambos periodos fueron preparadas, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia del periodo antes de provisiones	62,752	93,440
Menos: 15% de Participación para trabajadores, Nota 10	<u>9,413</u>	<u>14,016</u>
Ganancia después del 15% PUT	53,339	79,424
Más: Gastos no deducibles locales	3,901	3,053
Más: PUT atribuibles a ingresos exentos		
Ganancia tributable o base imponible para el IR	<u>57,240</u>	<u>82,477</u>
Porcentaje de impuesto a la renta	28%	25%
Impuesto a la renta causado, Nota 10 a los Efs	<u>16,027</u>	<u>20,619</u>

COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

A CONTINUACIÓN:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta causado , Nota 10 a los Efs	16,027	20,619
Menos: Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	(38,127)	(47,557)
Saldo a favor contribuyente	(22,099)	(26,937)

Las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables. Se han cumplido con las obligaciones tributarias y presentación de las declaraciones de impuestos de los años 2019 y 2018.

12. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y al 2018, pasivos no corrientes comprende las partidas que indicamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligación con institución financiera, Ver nota 9	208,333	0
Cuentas por pagar-diversas relacionadas	0	19,530
Total	<u>208,333</u>	<u>19,530</u>

Representa el saldo de la obligación a largo plazo por \$208,333; correspondiente al préstamo original productivo a largo plazo por un total de \$300 mil concedido por el Banco Bolivariano C. A. en diciembre 26 del 2019 con vencimientos mensuales hasta enero 2 del 2013; el mismo que devenga la tasa del 8.75% de interés nominal anual, y tasa efectiva anual del 9,24%; con una tasa de interés reajutable cada 90 días.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Está constituido por 100,800 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias, nominativas y liberadas.

Accionistas	2018		Aumento		2019	
	Acciones	% Participación	Acciones	% Participación	Acciones	% Participación
Aguirre Abril Luis Andre	799	99,875%	99.875	99,875%	100.674	99,875%
Carvajal Abril Juan Carlos	1	0,125%	125	0,125%	126	0,125%
Totales	<u>800</u>	<u>100,000%</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000%</u>	<u>100,800</u>	<u>100,000%</u>

COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

El 22 de julio de 2019, mediante Acta de sesión de Junta General extraordinaria de accionistas de la compañía acordaron que es conveniente aumentar el capital suscrito en la suma de US\$100,000. En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, se inscribe en el Registro Mercantil el 8 de agosto del 2019.

Aportes para futuras capitalizaciones – Constituye aportaciones entregados por el principal accionista de la entidad por \$197,714; mediante compensación de créditos o pasivos que se mantenía desde el año 2018. A la fecha del presente informe, está en trámite legal de capitalización.

Reserva – El saldo representa la reserva legal, durante los años 2019 y 2018, se ha registrado el 10% de apropiación por \$5,798 y \$3,731; respectivamente, considerando que la entidad ha cumplido con la normativa dispuesta por el ente de control con respecto al importe acumulado de la referida.

Resultados Acumulados, neto – El saldo neto de la cuenta patrimonial resultados acumulados está conformado por la partida que indicamos a continuación:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancias acumuladas de años anteriores	<u>53,007</u>	<u>0</u>
Los resultados acumulados provienen de la ganancia del periodo neto del año 2018 por US\$53,007.		

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS - VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias - ventas y costo de ventas durante los años 2019 y 2018, se presentaron como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ventas de inventarios de cereales	4,478,236	5,137,788
Menos: Costo de ventas	<u>(4,077,767)</u>	<u>(4,803,925)</u>
Margen en ventas	<u>400,469</u>	<u>333,863</u>

Las ventas y costo de ventas en el año 2019, se dieron fluctuaciones como disminución en US\$659,552 y US\$726,158; que representan el 12,84% y 15,12%; respectivamente, en relación al año 2018; así mismo; el margen en ventas constituye en el año 2019 el 8,94% y en el año 2018 el 6,50%; representando un aumento neto del 2,44%.



COMERCIALIZADORA DE CEREALES GOLDENGRAIN S. A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Los gastos administrativos y ventas durante los años 2019 y 2018 se presentan como siguen:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	79,481	41,043
Seguros y reaseguros	14,859	2,574
Impuestos, contribuciones y otros	0	640
Aportes al IESS	12,086	3,281
IVA que se carga al gasto	15,471	19,560
Transporte	82,545	99,620
Otros gastos	71,598	28,605
Gastos de gestión	4,728	13,168
Outsourcing y Servicios	14,728	6,910
Mantenimiento y reparación	23,350	6,560
Gastos de oficina	0	4,922
Comisiones	<u>0</u>	<u>9,797</u>
Total	<u>318,846</u>	<u>236,680</u>

En el año 2019, los gastos administrativos y ventas tuvieron un incremento de US\$82,166; equivalente a un 34,71% en relación al año 2018. Los gastos más representativos corresponden a Sueldos y beneficios sociales, transporte, otros gastos, mantenimiento y reparación.

16. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes (agosto 14, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo, el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó "estado de excepción", que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

