

## **AGRIPALMEC S.A.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

AGRIPALMEC S.A. ("La Compañía") fue constituida en Ecuador el 24 de abril del 2018. Su actividad principal es cultivo de palmas de aceite (palma Africana)

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

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

**2.2 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.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

## **2.4 Propiedad, maquinarias y equipos**

**2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Propiedad, maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.4.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las Propiedad, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

**2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Propiedad, maquinarias y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y métodos de depreciación, son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles utilizadas en el cálculo del gasto por depreciación:

<u>Rubros</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres de oficina	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, maquinarias y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de Propiedad Maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados.

**2.5 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.5.1 Impuesto 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 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 al final de cada período.

**2.5.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

**2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

**2.6 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.7 Reconocimiento de ingresos** - Se reconocen en relación a los 5 criterios establecidos en la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, que son los siguientes.

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- c) La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,

- d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y;
- e) Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

**2.8.1 Ingresos por venta** - Corresponden por la explotación de criaderos de pollos y reproducción de aves de corral, pollos y gallinas, cría y reproducción de: codornices, patos, gansos, pavos y gallinas.

**2.8 Gastos** - Se registran al costo histórico y 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:

**2.9 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período

**2.10 Activos financieros** - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**Método de la tasa de interés efectiva** - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.10.1 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.10.2 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen clientes comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la venta de sus productos es de 30 días hasta 90 días, en casos puntuales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectivo, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar iniciando el reconocimiento de la referida provisión para aquellos importes vencidos 91 días en adelante, para lo cual, la Gerencia Financiera evalúa mensualmente las condiciones financieras reales de cada cliente, así como la existencia de garantías reales.

Adicionalmente se considera que los importes antiguos que son por clientes de la Línea no se constituye provisión alguna por cuanto corresponden a valores que serán recaudados y posteriormente transferidos a la Línea, y en el caso de ser de difícil recuperación se procederá a su compensación con cuentas intercompañías sin afectar los resultados de la Compañía.

**2.10.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.10.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero

**2.11 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

**Método de la tasa de interés efectiva** - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.11.1 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen importes pendientes de pago a compañías relacionadas y proveedores locales. El periodo de crédito promedio otorgado por los proveedores locales y compañías relacionadas por la compra de bienes y servicios es de 45 hasta 60 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.11.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.12 Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**2.13 Normas nuevas revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectivas a partir de</u>
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital debe reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015- 2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Cuentas		Año 2019	Año 2018	Diferencia
1.1.1.02.03 - Caja Chica San Rafael	311	\$ 748,60	\$ 370,00	\$ 378,60
1.1.1.02.04 - Caja Chica Piscano 1	311	\$ 900,91	\$ 63,16	\$ 837,75
1.1.2.01 - BCO PICHINCHA CTA CTE 2100176383	311	\$ 13.389,35	\$ 38.411,57	\$ -25.022,22

(1) Al 31 de diciembre del 2019, Bancos representa saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales; los cuales no generan intereses.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Cuentas		Año 2019	Año 2018	Diferencia
1.1.4.01 - Cuentas por Cobrar Clientes		\$ 26.016,43	\$ 15.539,89	\$ 10.476,54
1.1.4.01.01 - Cuentas por Cobrar Clientes	315	\$ 26.016,43	\$ 15.539,89	\$ 10.476,54
1.1.4.02 - Prestamos y Anticipos Empleados San Rafael		\$ 9.439,52	\$ 346,48	\$ 9.093,04
1.1.4.02.01 - Carlos Lima	325	\$ 446,57	\$ 200,00	\$ 246,57
1.1.4.02.02 - Danilo Vaca	325	\$ 200,00	\$ -	\$ 200,00
1.1.4.02.04 - Juan Cortez	325	\$ -158,50	\$ -	\$ -158,50
1.1.4.02.08 - Rómulo Lima	325	\$ 68,93	\$ -	\$ 68,93
1.1.4.02.10 - Cristóbal Cerna	325	\$ 0,01	\$ -	\$ 0,01
1.1.4.02.12 - Ricardo Lima	325	\$ 63,23	\$ -16,00	\$ 79,23
1.1.4.02.13 - Agustín Cortez	325	\$ 1.171,76	\$ -42,37	\$ 1.214,13
1.1.4.02.17 - Placido Cortez	325	\$ 37,01	\$ -	\$ 37,01
1.1.4.02.18 - Andrés Hidalgo	325	\$ 155,00	\$ 15,00	\$ 140,00
1.1.4.02.19 - José Lima	325	\$ -5,00	\$ -	\$ -5,00
1.1.4.02.20 - Nicolás Pesantez	325	\$ 5.187,29	\$ -	\$ 5.187,29
1.1.4.02.22 - Medardo Gutiérrez	325	\$ 100,00	\$ -	\$ 100,00
1.1.4.02.25 - GARCIA MORALES JORGE ENRIQUE	325	\$ 350,00	\$ -	\$ 350,00
1.1.4.02.27 - MOSQUERA CORTEZ WILSON RAMON	325	\$ 795,99	\$ 79,85	\$ 716,14
1.1.4.02.29 - MONTOYA SANTILLAN EDWIN ALBINO	325	\$ -23,00	\$ -	\$ -23,00
1.1.4.02.31 - MONTOYA RIZZO DANIEL ANTONIO	325	\$ -20,63	\$ -	\$ -20,63
1.1.4.02.32 - PUNCAY HERRERA ANDRES MAURICIO	325	\$ -22,74	\$ -	\$ -22,74
1.1.4.02.90 - Luis Espinoza Sánchez (Chino)	325	\$ 238,60	\$ 110,00	\$ 128,60
1.1.4.02.91 - Ricardo Vernaza (mecánica)	325	\$ 220,00	\$ -	\$ 220,00
1.1.4.02.92 - José Roca	325	\$ 180,00	\$ -	\$ 180,00
1.1.4.02.93 - Miguel Montoya	325	\$ 455,00	\$ -	\$ 455,00
1.1.4.03 - Cuentas x Cobrar Relacionadas		\$ 440.462,86	\$ 79.856,16	\$ 360.606,70
1.1.4.03.01 - Cuentas x Cobrar Relacionadas HCDAS	322	\$ 425.534,92	\$ 75.747,53	\$ 349.787,39
1.1.4.03.04 - Cuentas por cobrar accionistas	322	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ -
1.1.4.03.06 - Cuentas x Cobrar Juan Carlos Kanyat	322	\$ 6.150,00	\$ -	\$ 6.150,00
1.1.4.03.07 - Cuentas x Cobrar Jerome Vargas	322	\$ 1.078,20	\$ -	\$ 1.078,20
1.1.4.03.09 - Cuentas x Cobrar Walter Luzuriaga	322	\$ 33,00	\$ -	\$ 33,00
1.1.4.03.15 - Cuentas x Cobrar Fernando Pinos (Conspibersa) Retro	322	\$ 6.114,07	\$ 3.236,46	\$ 2.877,61
1.1.4.03.18 - Cuentas Por Cobrar Juan Carlos Pesantez	322	\$ 100,00	\$ -	\$ 100,00
1.1.4.03.29 - Cuentas x Cobrar Octavio Guerrero	322	\$ 652,67	\$ 72,17	\$ 580,50
1.1.4.09 - Anticipo Proveedores		\$ 64.887,82	\$ 8.127,00	\$ 56.760,82
1.1.4.09.01 - Anticipo Proveedores	325	\$ 64.887,82	\$ 8.127,00	\$ 56.760,82

1.1.4.11 - Prestamos y Anticipos Empleados Piscano		\$ 6.181,36	\$ 213,75	\$ 5.967,61
1.1.4.11.01 - Sergio Buenaño	325	\$ 130,24	\$ -	\$ 130,24
1.1.4.11.02 - Roberto Pincay	325	\$ -55,74	\$ -	\$ -55,74
1.1.4.11.03 - Juan Cortez	325	\$ 5,01	\$ -	\$ 5,01
1.1.4.11.05 - Ovidio Pincay	325	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ -
1.1.4.11.06 - José Ordoñez	325	\$ 455,00	\$ -	\$ 455,00
1.1.4.11.08 - Henry Villamar	325	\$ 180,00	\$ -	\$ 180,00
1.1.4.11.09 - Víctor Arias	325	\$ 119,67	\$ -	\$ 119,67
1.1.4.11.12 - Urbano Meza	325	\$ 308,01	\$ -	\$ 308,01
1.1.4.11.13 - Jorge Farías	325	\$ 1.558,60	\$ -	\$ 1.558,60
1.1.4.11.14 - Rufino Pincay	325	\$ -15,99	\$ -	\$ -15,99
1.1.4.11.16 - Mariano Montoya	325	\$ -197,98	\$ -	\$ -197,98
1.1.4.11.18 - Luis Figueroa	325	\$ 632,78	\$ -	\$ 632,78
1.1.4.11.19 - Luis Barros	325	\$ 19,50	\$ -	\$ 19,50
1.1.4.11.21 - Kevin Ullon	325	\$ 35,76	\$ -	\$ 35,76
1.1.4.11.23 - Kevin Peralta	325	\$ 80,00	\$ -	\$ 80,00
1.1.4.11.24 - Edison Aspiazú	325	\$ 455,00	\$ -	\$ 455,00
1.1.4.11.25 - Medardo Gutiérrez	325	\$ -20,00	\$ -	\$ -20,00
1.1.4.11.27 - Washintong Franco	325	\$ -119,97	\$ -	\$ -119,97
1.1.4.11.30 - Wilter Alcivar	325	\$ 410,01	\$ -	\$ 410,01
1.1.4.11.31 - Raúl Pincay	325	\$ 455,00	\$ -	\$ 455,00
1.1.4.11.33 - Danilo Peralta	325	\$ -20,00	\$ -	\$ -20,00
1.1.4.11.34 - Víctor Anchundia	325	\$ -4,99	\$ -	\$ -4,99
1.1.4.11.35 - Thomas Herrera	325	\$ 105,70	\$ -	\$ 105,70
1.1.4.11.38 - JONATHAN MONTOYA	325	\$ 11,40	\$ 5,00	\$ 6,40
1.1.4.11.39 - SERGIO RODRIGUEZ	325	\$ 39,68	\$ -	\$ 39,68
1.1.4.11.40 - Limbert Cortez	325	\$ 10,03	\$ -	\$ 10,03
1.1.4.11.41 - Perfecto Vergara	325	\$ 80,00	\$ -	\$ 80,00
1.1.4.11.42 - Dalia Quiñonez	325	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ -
1.1.4.11.49 - Vicente Rendón	325	\$ 295,35	\$ -	\$ 295,35
1.1.4.11.50 - Prestamos a Eventuales Piscano	325	\$ -143,82	\$ -	\$ -143,82
1.1.4.11.51 - Anthony Coronel	325	\$ -48,95	\$ -	\$ -48,95
1.1.4.11.52 - Ricardo Villena	325	\$ 150,00	\$ -	\$ 150,00
1.1.4.11.53 - Juan Gabriel Rizzo Ortiz	325	\$ 93,76	\$ 58,75	\$ 35,01
1.1.4.11.55 - Segundo Barahona(Eventual)	325	\$ -297,00	\$ -	\$ -297,00
1.1.4.11.56 - Julio Alvarado ( Eventual )	325	\$ 200,93	\$ -	\$ 200,93
1.1.4.11.57 - Andrés Méndez Pincay	325	\$ -33,42	\$ -	\$ -33,42
1.1.4.11.58 - Andrés Moran García	325	\$ 332,96	\$ -	\$ 332,96
1.1.4.11.59 - Walter Moran García	325	\$ 19,79	\$ -	\$ 19,79
1.1.4.11.60 - Luis Sánchez Zambrano	325	\$ -0,48	\$ -	\$ -0,48
1.1.4.11.61 - Mario Pincay	325	\$ -4,15	\$ -	\$ -4,15
1.1.4.11.62 - Willy García	325	\$ 196,50	\$ -	\$ 196,50
1.1.4.11.63 - Luis Jama	325	\$ 306,17	\$ -	\$ 306,17
1.1.4.11.64 - Sergio Sosa	325	\$ -21,00	\$ -	\$ -21,00
1.1.4.11.65 - Miguel Barahona	325	\$ 200,00	\$ -	\$ 200,00
1.1.4.11.66 - Javier Sánchez	325	\$ 128,00	\$ -	\$ 128,00
1.1.4.12 - Anticipos Utilidades		\$ 38.250,25	\$ -	\$ 38.250,25
1.1.4.12.01 - Anticipo Utilidades	325	\$ 38.250,25	\$ -	\$ 38.250,25
1.1.4.19 - Cruce de Cuentas Clientes Proveedor	325	\$ -207,34	\$ 1.031,79	\$ -1.239,13
1.1.4.20 - Cuentas Por Reembolsos	325	\$ -2.137,50	\$ -	\$ -2.137,50

Al 31 de diciembre del 2019, clientes, neto representa principalmente valores pendientes de cobro, con vencimientos promedio de hasta 90 días a partir de la fecha de emisión de la factura.

## 5. PAGOS ANTICIPADOS

Cuentas	Año 2019	Año 2018	Diferencia
1.7 - Pagos Anticipados	\$ 15.506,89	\$ 2.717,38	\$ 12.789,51

Al 31 de diciembre del 2019, pagos anticipados representa principalmente valores entregados a proveedores, los cuales serán regularizados en el primer semestre del año 2020.

## 6. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Cuentas	Año 2019	Año 2018	Diferencia
1.2.1 - Edificaciones y Construcciones	\$ 7.282,45	\$ -	\$ 7.282,45
1.2.1.01 - Edificaciones y Construcciones	372 \$ 332,17	\$ -	\$ 332,17
1.2.1.02 - Construcciones en Proceso	372 \$ 6.950,28	\$ -	\$ 6.950,28
1.2.2 - Activos Biológicos	\$ 9.886,79	\$ 3.450,00	\$ 6.436,79
1.2.2.01 - Activos Biológicos Semillas de Palma	370 \$ 6.571,39	\$ 3.450,00	\$ 3.121,39
1.2.2.02 - Búfalos	353 \$ 3.315,40	\$ -	\$ 3.315,40
1.2.3 - Vehículos	\$ 8.894,20	\$ -	\$ 8.894,20
1.2.3.02 - Vehículos	375 \$ 8.894,20	\$ -	\$ 8.894,20
1.2.4 - Equipos de Oficina	\$ 681,30	\$ -	\$ 681,30
1.2.4.01 - Equipos de Oficina	373 \$ 681,30	\$ -	\$ 681,30
1.2.5 - Equipos de Computación	\$ 2.880,00	\$ -	\$ 2.880,00
1.2.5.01 - Equipos de Computación	374 \$ 2.880,00	\$ -	\$ 2.880,00
1.2.8 - Maquinarias, Equipos ; Instalaciones	\$ 65.776,06	\$ 31.600,00	\$ 34.176,06
1.2.8.01 - Maquinarias, Equipos , Instalaciones	368 \$ 65.776,06	\$ 31.600,00	\$ 34.176,06
1.2.9 - Depreciación Acumulada Activos Depreciables	\$ -6.797,70	\$ -17,49	\$ -6.780,21
1.2.9.01 - Depreciación Acumulada Activos Depreciables	384 \$ -6.797,70	\$ -17,49	\$ -6.780,21

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Cuentas	Año 2019	Año 2018	Diferencia
2.1.1 - Préstamos Bancarios	\$ 119.123,14	\$ 43.851,62	\$ 75.271,52
2.1.1.11 - Cheques Girados y no cobrados	549 \$ 119.123,14	\$ 43.851,62	\$ 75.271,52
2.1.2 - Proveedores	\$ 124.827,03	\$ 80.893,15	\$ 43.933,88
2.1.2.01 - Facturas por Pagar Proveedores	513 \$ 124.827,03	\$ 80.893,15	\$ 43.933,88

Al 31 de diciembre del 2019, Proveedores locales, representan principalmente valores a cancelar por adquisiciones de insumos, materia prima, insumos avícolas y servicios para la producción de los inventarios estos valores serán cancelados en el primer semestre del año 2020.

## 8. IMPUESTOS

### 8.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen es como sigue:

Cuentas		Año 2019	Año 2018	Diferencia
1.1.7.01 - Impuestos		\$ 15.056,45	\$ 3.147,55	\$ 11.908,90
1.1.7.01.01 - IVA en Compras	336	\$ -	\$ 21,58	\$ -21,58
1.1.7.01.02 - Retención en la Fuente (Ventas)	337	\$ 14.361,43	\$ 3.125,97	\$ 11.235,46
1.1.7.01.09 - Anticipo de Impuesto a la Renta	337	\$ 695,02	\$ -	\$ 695,02
2.1.3 - Impuestos por Pagar		\$ 20.951,89	\$ 4.363,23	\$ 16.588,66
2.1.3.02 - Retención Fuente (pagos)	528	\$ 985,00	\$ 656,02	\$ 328,98
2.1.3.03 - Retenciones IVA (pagos)	528	\$ 133,63	\$ 314,41	\$ -180,78
2.1.3.07 - Impuesto a la Renta Causado del Ejercicio	532	\$ 19.833,26	\$ 3.392,80	\$ 16.440,46
2.1.4 - less por Pagar		\$ 2.926,27	\$ 5.807,61	\$ -2.881,34
2.1.4.01 - Aportes Patronales	534	\$ 1.071,13	\$ 2.927,32	\$ -1.856,19
2.1.4.02 - Aportes Personales	534	\$ 1.255,94	\$ 2.266,37	\$ -1.010,43
2.1.4.03 - Préstamos Quirografarios	534	\$ 599,20	\$ 613,92	\$ -14,72

## 9. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el mencionado párrafo precedentemente, razón por la cual la Compañía no tiene la obligatoriedad de presentación de referido estudio ante el organismo de control tributario.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Cuentas		Año 2019	Año 2018	Diferencia
2.1.4 - less por Pagar		\$ 2.926,27	\$ 5.807,61	\$ -2.881,34
2.1.5 - Beneficios Sociales		\$ 10.085,88	\$ 1.167,91	\$ 8.917,97
2.1.6 - Sueldos por Pagar		\$ 13.548,80	\$ 693,41	\$ 12.855,39
2.1.7 - Participación Utilidades		\$ 49.031,51	\$ 6.312,17	\$ 42.719,34

## 11. PATRIMONIO

**11.1 Capital social** - Está constituido de 800 acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario.

**11.2 Resultados acumulados** - Un resumen es como sigue:

Cuentas	Año 2019	Año 2018	Diferencia
3.5 - RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 258.011,98	\$ 32.376,13	\$ 225.635,85
3.5.2 - UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	615 \$ 258.011,98	\$ 32.376,13	\$ 225.635,85

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**12.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y 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.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

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 Compañía, si es el caso.

**12.1.1 Riesgo de crédito** - Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política involucrarse con partes solventes y realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares. La exposición de crédito es controlada por el Departamento Financiero en conjunto con profesionales independientes, quienes se encargan de revisar de manera constante la recuperación de la cartera y el comportamiento según los niveles de morosidad, lo cual es revisado y aprobado por la Gerente Financiera y la Tesorera.

**12.1.2 Riesgo de liquidez** - La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía revisa mensualmente el EBITDA operativo, verificando el crecimiento de los márgenes brutos que generan las operaciones de la Compañía, teniendo flujo de caja operativo suficiente como capital de trabajo y cubrir con las obligaciones con instituciones financieras.

**12.1.3 Riesgo de mercado** - Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. Durante el año 2019, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

### 13. INGRESOS

Cuentas	Año 2019	Año 2018	Diferencia
4 - Ingresos	\$1.442.407,89	\$328.207,79	\$ 1.114.200,10
4.1 - Ventas	\$1.442.407,89	\$328.207,79	\$ 1.114.200,10
4.1.1 - Ventas Generales	\$1.318.314,47	\$328.057,06	\$ 990.257,41
4.1.1.03 - San Rafael	\$ 493.190,89	\$ 320.755,79	\$ 172.435,10
4.1.1.03.01 - Ingreso por Venta de Palma	6003 \$ 493.190,89	\$ 320.755,79	\$ 172.435,10
4.1.1.04 - Piscano 1	\$ 532.890,81	\$ -	\$ 532.890,81
4.1.1.04.01 - Ingreso x venta de palma (Piscano 1 )	6003 \$ 533.482,65	\$ -	\$ 533.482,65
4.1.1.04.12 - Bonificación por Rendimiento en Venta de Maíz	6003 \$ -591,84	\$ -	\$ -591,84
4.1.1.05 - Piscano 2	\$ 292.232,77	\$ -	\$ 292.232,77
4.1.1.05.01 - Ingreso por venta de palma (Piscano 2 )	6003 \$ 292.232,77	\$ -	\$ 292.232,77
4.1.1.09 - Venta de Servicios	\$ -	\$ 7.301,27	\$ -7.301,27
4.1.1.09.01 - Venta de Servicios Administrativos	6003 \$ -	\$ 7.301,27	\$ -7.301,27
4.1.10 - Otros Ingresos No Operacionales	\$ 124.093,42	\$ 150,73	\$ 123.942,69
4.1.10.01 - Ingresos No Operacionales x Multas	6093 \$ 2.829,11	\$ 150,73	\$ 2.678,38
4.1.10.03 - Ingreso x venta de Fruta Palma Walter Luzuriaga	6003 \$ 100.230,78	\$ -	\$ 100.230,78
4.1.10.13 - VENTA DE FRUTA ADRIANO UBILLA	6003 \$ 21.033,53	\$ -	\$ 21.033,53
5 - Costo de Venta	\$ 656.398,50	\$ 82.121,75	\$ 574.276,75

Al 31 de diciembre del 2019, ingresos corresponden por la producción y comercialización avícola en todas sus fases.

### 14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

Cuentas		Año 2019	Año 2018	Diferencia
<b>5.1 - Costo de Venta</b>		<b>\$ 656.398,50</b>	<b>\$ 82.121,75</b>	<b>\$ 574.276,75</b>
<b>5.1.1 - Costo de Ventas</b>		<b>\$ 656.398,50</b>	<b>\$ 82.060,75</b>	<b>\$ 574.337,75</b>
5.1.1.03 - Costo de Ventas Agrícolas San Rafael		\$ 319.246,01	\$ 21.217,61	\$ 298.028,40
5.1.1.03.01 - Costo de Fertilización e Insumos Agrícolas		\$ 137.081,50	\$ 254,00	\$ 136.827,50
5.1.1.03.01.01 - Costo de Fertilización San Rafael		\$ 136.441,50	\$ 200,00	\$ 136.241,50
5.1.1.03.01.03 - Costo de Insumos Agrícolas San Rafael		\$ 640,00	\$ 54,00	\$ 586,00
5.1.1.03.02 - Costo de Mano de Obra Directa		\$ 83.835,90	\$ 10.838,52	\$ 72.997,38
5.1.1.03.02.01 - Sueldos Y Salarios San Rafael		\$ 50.819,95	\$ 8.545,14	\$ 42.274,81
5.1.1.03.02.01.01 - Sueldos y Salarios Trabajadores San Rafael	7040	\$ 48.794,60	\$ 6.525,11	\$ 42.269,49
5.1.1.03.02.01.02 - Sobretiempo Trabajadores San Rafael	7040	\$ 1.976,47	\$ 756,24	\$ 1.220,23
5.1.1.03.02.01.03 - Bonos Y extras Trabajadores San Rafael	7040	\$ 48,88	\$ 1.263,79	\$ -1.214,91
5.1.1.03.02.02 - less Aportes Patronales Trabajadores San Rafael		\$ 17.541,54	\$ 884,70	\$ 16.656,84
5.1.1.03.02.02.01 - Aportes Patronales Trabajadores San Rafael	7046	\$ 17.541,54	\$ 884,70	\$ 16.656,84
5.1.1.03.02.03 - Beneficios Sociales e Indemnizaciones		\$ 15.474,41	\$ 1.408,68	\$ 14.065,73
5.1.1.03.02.03.01 - Décimo Tercer Sueldo Trabajadores San Rafael	7043	\$ 5.074,74	\$ 606,78	\$ 4.467,96
5.1.1.03.02.03.02 - Décimo Cuarto Sueldo Trabajadores San Rafael	7043	\$ 3.396,32	\$ 498,51	\$ 2.897,81
5.1.1.03.02.03.03 - Vacaciones Trabajadores San Rafael	7043	\$ 6.290,51	\$ 303,39	\$ 5.987,12
5.1.1.03.02.03.04 - Fondos de Reserva Trabajadores San Rafael	7046	\$ 653,32	\$ -	\$ 653,32
5.1.1.03.02.03.09 - Desahucio Trabajadores San Rafael	7058	\$ 59,52	\$ -	\$ 59,52
5.1.1.03.03 - Costo de Movilización y Transporte de fruta		\$ 1.104,37	\$ -	\$ 1.104,37
5.1.1.03.03.02 - Costo de Cosecha de Fruta San Rafael	7176	\$ 1.104,37	\$ -	\$ 1.104,37
5.1.1.03.05 - Costo de Venta de Fruta (Walter Luzuriaga)		\$ 97.224,24	\$ 10.125,09	\$ 87.099,15
5.1.1.03.05.01 - Costo de Venta de Fruta (Walter Luzuriaga)		\$ 97.224,24	\$ 10.125,09	\$ 87.099,15
5.1.1.04 - Costo de Ventas Agrícolas PISCANO 1		\$ 123.395,27	\$ 39.125,79	\$ 84.269,48
5.1.1.04.01 - Costo de Fertilización e Insumos Agrícolas		\$ 32.898,88	\$ 290,00	\$ 32.608,88
5.1.1.04.01.01 - Costo de Fertilización Piscano 1		\$ 11.583,00	\$ -	\$ 11.583,00
5.1.1.04.01.02 - Costo de Fertilización e Insumos (Delcorp) Piscano 1		\$ 21.310,98	\$ -	\$ 21.310,98
5.1.1.04.01.03 - Costo de Insumos Agrícolas Piscano 1		\$ 4,90	\$ 290,00	\$ -285,10
5.1.1.04.02 - Costo de Mano de Obra Directa Piscano 1		\$ 79.857,47	\$ 15.749,21	\$ 64.108,26
5.1.1.04.02.01 - Sueldos y Salarios Trabajadores Piscano 1		\$ 59.344,93	\$ 12.374,39	\$ 46.970,54
5.1.1.04.02.01.01 - Sueldos y Salarios Trabajadores Piscano 1	7040	\$ 55.785,68	\$ 8.488,70	\$ 47.296,98
5.1.1.04.02.01.02 - Sobretiempo Trabajadores Piscano 1	7040	\$ 3.468,97	\$ 1.329,41	\$ 2.139,56
5.1.1.04.02.01.03 - Bonos y Extras Trabajadores Piscano 1	7040	\$ 90,28	\$ 2.556,28	\$ -2.466,00
5.1.1.04.02.02 - less Aportes Patronales Trabajadores Piscano 1		\$ 7.199,96	\$ 1.206,31	\$ 5.993,65
5.1.1.04.02.02.01 - Aportes Patronales Trabajador Piscano 1	7046	\$ 7.199,96	\$ 1.206,31	\$ 5.993,65
5.1.1.04.02.03 - Beneficios Sociales e Indemnizaciones Piscano 1		\$ 11.972,31	\$ 1.843,17	\$ 10.129,14
5.1.1.04.02.03.01 - Décimo Tercer Sueldo Trabajadores Piscano 1	7043	\$ 4.971,95	\$ 855,18	\$ 4.116,77
5.1.1.04.02.03.02 - Décimo Cuarto Sueldo Trabajadores Piscano 1	7043	\$ 3.750,03	\$ 578,89	\$ 3.171,14
5.1.1.04.02.03.03 - Vacaciones Trabajadores Piscano 1	7043	\$ 2.594,81	\$ 409,10	\$ 2.185,71
5.1.1.04.02.03.04 - Fondos de Reserva Trabajadores Piscano 1	7046	\$ 655,52	\$ -	\$ 655,52
5.1.1.04.02.05 - Sueldos Deducibles Trabajadores Piscano 1		\$ 1.340,27	\$ 325,34	\$ 1.014,93
5.1.1.04.02.05.02 - Sueldos Deducibles Aplicación de Pollinaza/desc	7061	\$ 1.340,27	\$ 325,34	\$ 1.014,93
5.1.1.04.06 - Costo de Ventas Energía Eléctrica Piscano 1		\$ 7.160,63	\$ 16.326,86	\$ -9.166,23

5.1.1.04.06.01 - Costo de Ventas Energía Eléctrica Piscano 1	7241	\$ 7.160,63	\$ 16.326,86	\$ -9.166,23
5.1.1.04.07 - Costo de Materiales/Insumos Piscano 1		\$ 3.478,29	\$ 6.759,72	\$ -3.281,43
5.1.1.04.07.01 - Costo de Materiales/Insumos Piscano 1		\$ 3.478,29	\$ 6.759,72	\$ -3.281,43
5.1.1.05 - Costo de Ventas Agrícolas Piscano 2		\$ 182.015,16	\$ 20.123,31	\$ 161.891,85
5.1.1.05.01 - Costo de Fertilización e Insumos Agrícolas Piscano II		\$ 16.363,62	\$ -	\$ 16.363,62
5.1.1.05.01.02 - Costo de Fertilización e Insumos (Delcorp) Piscano II		\$ 16.363,62	\$ -	\$ 16.363,62
5.1.1.05.02 - Costo de Mano de Obra Directa Piscano 2		\$ 145.012,69	\$ 15.445,72	\$ 129.566,97
5.1.1.05.02.01 - Sueldos y Salarios Trabajadores Piscano 2		\$ 124.345,40	\$ 12.103,57	\$ 112.241,83
5.1.1.05.02.01.01 - Sueldos Y Salarios Trabajadores Piscano 2	7040	\$ 121.400,62	\$ 9.809,58	\$ 111.591,04
5.1.1.05.02.01.02 - Sobre tiempo Trabajadores Piscano 2	7040	\$ 2.681,05	\$ 1.120,12	\$ 1.560,93
5.1.1.05.02.01.03 - Bonos y Extras Trabajadores Piscano 2	7040	\$ 263,73	\$ 1.173,87	\$ -910,14
5.1.1.05.02.02 - less Aportes Patronales Trabajadores Piscano 2		\$ 3.703,77	\$ 1.328,00	\$ 2.375,77
5.1.1.05.02.02.01 - Aportes Patronales Trabajadores Piscano 2	7046	\$ 3.703,77	\$ 1.328,00	\$ 2.375,77
5.1.1.05.02.03 - Beneficios Sociales E Indemnizaciones Piscano 2		\$ 16.963,52	\$ 2.014,15	\$ 14.949,37
5.1.1.05.02.03.01 - Décimo Tercer Sueldo Trabajadores Piscano 2	7043	\$ 9.556,62	\$ 910,79	\$ 8.645,83
5.1.1.05.02.03.02 - Décimo Cuarto Sueldo Trabajadores Piscano 2	7043	\$ 3.069,44	\$ 514,61	\$ 2.554,83
5.1.1.05.02.03.03 - Vacaciones Trabajadores Piscano 2	7043	\$ 1.270,06	\$ 455,42	\$ 814,64
5.1.1.05.02.03.04 - Fondos de Reserva Trabajadores Piscano 2	7046	\$ 3.067,40	\$ 133,33	\$ 2.934,07
5.1.1.05.06 - Costo de Ventas Energía Eléctrica Piscano 2		\$ 20.638,85	\$ 4.615,59	\$ 16.023,26
5.1.1.05.06.01 - Costo de Ventas Energía Eléctrica Piscano 2	7241	\$ 20.638,85	\$ 4.615,59	\$ 16.023,26
5.1.1.05.07 - Costo de Materiales/Insumos Piscano 2		\$ -	\$ 62,00	\$ -62,00
5.1.1.05.07.01 - Costo de Materiales/Insumos Piscano 2		\$ -	\$ 62,00	\$ -62,00
5.1.1.06 - Costo de Ventas Agrícolas Maíz		\$ 6.222,10	\$ 1.594,04	\$ 4.628,06
5.1.1.06.01 - Costo de Fertilización e Insumos Maíz		\$ 685,00	\$ -	\$ 685,00
5.1.1.06.01.02 - Costo de Fertilización (Varios) Maíz		\$ 255,00	\$ -	\$ 255,00
5.1.1.06.01.03 - Costo de Insumos Agrícolas Maíz		\$ 430,00	\$ -	\$ 430,00
5.1.1.06.07 - Costo de Materiales/Insumos Piscano 3		\$ 5.537,10	\$ 1.594,04	\$ 3.943,06
5.1.1.06.07.1 - Costo de Materiales/Insumos Piscano 3		\$ 5.537,10	\$ 1.594,04	\$ 3.943,06
5.1.1.07 - Costo de Ventas Agrícolas Maíz Invierno		\$ 1.509,84	\$ -	\$ 1.509,84
5.1.1.07.04 - Costo de Ventas Cosechadora Maíz		\$ 21,84	\$ -	\$ 21,84
5.1.1.07.10 - Costo de Ventas Fertilizantes para Maíz		\$ 1.488,00	\$ -	\$ 1.488,00
5.1.1.07.10.02 - Costo de Ventas Fertilizantes para Maíz (Piscano III)		\$ 1.488,00	\$ -	\$ 1.488,00
5.1.1.11 - Costo De Venta de Fruta Adriano Ubilla		\$ 19.736,08	\$ -	\$ 19.736,08
5.1.1.11.01 - Costo De Venta de Fruta Adriano Ubilla		\$ 19.736,08	\$ -	\$ 19.736,08
5.1.1.12 - Costo de Ventas Agrícolas Piscano 3		\$ 4.274,04	\$ -	\$ 4.274,04
5.1.1.12.02 - Costo de Mano de Obra Directa		\$ 4.274,04	\$ -	\$ 4.274,04
5.1.1.12.02.01 - Sueldos Y Salarios Piscano 3		\$ 3.616,20	\$ -	\$ 3.616,20
5.1.1.12.02.01.01 - Sueldos y Salarios Trabajadores Piscano 3	7040	\$ 3.616,20	\$ -	\$ 3.616,20
5.1.1.12.02.03 - Beneficios Sociales e Indemnizaciones		\$ 657,84	\$ -	\$ 657,84
5.1.1.12.02.03.01 - Décimo Tercer Sueldo Trabajadores Piscano 3	7043	\$ 297,60	\$ -	\$ 297,60
5.1.1.12.02.03.02 - Décimo Cuarto Sueldo Trabajadores Piscano 3	7043	\$ 241,20	\$ -	\$ 241,20
5.1.1.12.02.03.04 - Fondos de Reserva Trabajadores Piscano 3	7046	\$ 119,04	\$ -	\$ 119,04
5.1.2 - Costos Agrícolas Directos		\$ -	\$ 61,00	\$ -61,00
5.1.2.02 - Costo Mano de Obra Directa		\$ -	\$ 61,00	\$ -61,00

5.1.2.02.02 - Costo de Mano de Obra Directa Piscano 7061 \$ - \$ 61,00 \$ -61,00

**Gastos Operacionales** – Un detalle es como sigue:

Cuentas	Año 2019	Año 2018	Diferencia
<b>6.1 - Gastos Generales</b>	<b>\$ 313.712,14</b>	<b>\$ 166.055,94</b>	<b>\$ 147.656,20</b>
6.1.1 - Sueldos y Salarios	\$ 192.731,24	\$ 14.257,72	\$ 178.473,52
6.1.11 - Mantenimiento Vehículos y Maquinarias	\$ 29.343,89	\$ 5.149,24	\$ 24.194,65
6.1.12 - Seguros y Reaseguros	\$ -	\$ 26,32	\$ -26,32
6.1.13 - Materiales y Suministros	\$ 3.240,69	\$ 528,23	\$ 2.712,46
6.1.14 - Movilización y Transporte	\$ 12.583,56	\$ 3.935,65	\$ 8.647,91
6.1.18 - Agua-Luz-Telecomunicaciones	\$ 1.608,00	\$ 994,45	\$ 613,55
6.1.19 - Impuestos y Contribuciones	\$ 26.825,54	\$ 22.526,22	\$ 4.299,32
6.1.2 - less Aportes Patronales	\$ 2.841,28	\$ 52,64	\$ 2.788,64
6.1.20 - Depreciación de Activos Fijos	\$ 6.780,21	\$ 17,49	\$ 6.762,72
6.1.21 - Alquiler	\$ 1.515,53	\$ 840,00	\$ 675,53
6.1.22 - Intereses y Comisiones Bancarias	\$ 1.145,64	\$ 423,44	\$ 722,20
6.1.24 - Otros Gastos	\$ 8.086,81	\$ 4.060,06	\$ 4.026,75
6.1.25 - Matriculación Vehículos	\$ 140,47	\$ -	\$ 140,47
6.1.3 - Beneficios Sociales e Indemnizaciones	\$ 133,33	\$ -	\$ 133,33
6.1.30 - Gastos no Deducibles	\$ 2.922,80	\$ 2.369,65	\$ 553,15
6.1.4 - Gastos de Seguridad	\$ 1.510,23	\$ 80,28	\$ 1.429,95
6.1.5 - Honorarios Y Comisiones	\$ 5.732,58	\$ 106.740,48	\$ -101.007,90
6.1.7 - Reparación y Mantenimiento	\$ 11.397,33	\$ 3.149,86	\$ 8.247,47
6.1.9 - Gastos Varios Obsequios y Contribuciones	\$ 5.173,01	\$ 904,21	\$ 4.268,80
<b>6.2 - Gastos Generales San Rafael</b>	<b>\$ 81.243,59</b>	<b>\$ 11.621,83</b>	<b>\$ 69.621,76</b>
<b>6.3 - Gastos Generales Piscano 1</b>	<b>\$ 33.074,79</b>	<b>\$ 7.812,50</b>	<b>\$ 25.262,29</b>
<b>6.4 - Gastos Generales Piscano 2</b>	<b>\$ 19.161,75</b>	<b>\$ 10.068,52</b>	<b>\$ 9.093,23</b>
<b>6.5 - Gastos Generales Piscano 3</b>	<b>\$ 11.940,37</b>	<b>\$ 8.446,15</b>	<b>\$ 3.494,22</b>

**15. CONTINGENCIA**

Al 31 de diciembre del 2019, la administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales, tributarias o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente para su revelación.

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos 13 de marzo del 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración en marzo 13 del 2020, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

*Nicolas P.*

---

PESANTEZ VARGAS PEDRO NICOLAS

C.I.: 1715805923

REPRESENTANTE LEGAL

*Edgar*

---

BUENDIA NORONA PATRICIO EDGAR

C.I.: 0916225980

CONTADOR