

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

Con el informe de los Auditores Independientes

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA**, al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2018 son presentados para efectos comparativos, estos no fueron objeto de examen, razón por la cual no emitimos opinión de dichos saldos.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA**, al 31 de diciembre de 2019 los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. *Bases para la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Párrafo de énfasis*

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, basado en el principio contable de negocio en marcha; excepto, si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista

4. *Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, basado en el principio

contable de negocio en marcha; excepto, si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista

Los encargados del gobierno de **ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

5. *Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe.

Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



Comunicamos a los encargados del gobierno de **ORGANIC FOODS CORPORATION- OFCORP SA**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

6. *Informe de cumplimiento tributario.*

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

OUTCONTROL CÍA. LTDA.

Firma Miembro de CONFEAUDITORES España

R.N.A.E. 829

Juan Diego Cevallos B.

Mat. No. 31445

Representante Legal

Manta, Ecuador

29 de Julio de 2020

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	2019	2018
<u>ACTIVO</u>			
Activos circulantes			
Cuentas por cobrar	6	US\$ 7.119	-
Total activos circulantes		<u>7.119</u>	<u>-</u>
Activos no circulantes			
Propiedad, planta y equipos, neto	7	733.772	663.316
Activos Biológicos	8	1.000.000	-
Total activos no circulantes		<u>1.733.772</u>	<u>663.316</u>
Total activos		US\$ <u>1.740.891</u>	<u>663.316</u>
<u>PASIVO</u>			
Pasivos circulantes			
Cuentas por pagar	9	1.583	-
Total Pasivos Corrientes		<u>1.583</u>	<u>-</u>
Total Pasivos		US\$ <u>1.583</u>	<u>-</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	11	663.316	663.316
Aportes a Futuras Capitalizaciones		1.164.821	-
Resultados del ejercicio		(88.829)	-
Total patrimonio de los accionistas		US\$ <u>1.739.308</u>	<u>663.316</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		US\$ <u>1.740.891</u>	<u>663.316</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	2019	2018
Ingresos operativos			
Ventas netas	US\$	-	-
Utilidad bruta		<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos administrativos	12	(88.745)	-
Gastos de ventas		(84)	-
Utilidad en operación		<u>(88.829)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>(88.829)</u>	<u>-</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u>(88.829)</u>	<u>-</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportes a Futuras Capitalizaciones	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	663.316	-	-	663.316
Aportes a Futuras Capitalizaciones	-	1.164.821	-	1.164.821
Resultado del ejercicio	-	-	(88.829)	(88.829)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	663.316	1.164.821	(88.829)	1.739.308

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>
	<u>2019</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	(5.270)
Efectivo pagado a proveedores, empleados	5.270
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>(0)</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación	
Resultado del ejercicio	-
Ajustes:	
Depreciación de propiedad y equipo	3.687
Cambios netos en activos y pasivos:	
Cuentas por Cobrar comerciales	(5.270)
Cuentas por pagar	1.583
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(0)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta	8
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros	8
Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables.....	8
Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos.....	13
Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos.....	13
Nota 6 – Cuentas por cobrar.....	14
Nota 7 – Inmobiliaria, mobiliario, y equipo.....	14
Nota 8 – Activos biológicos	14
Nota 9 – Cuentas por pagar.....	14
Nota 10 - Compañías relacionadas y accionistas	14
Nota 11 – Patrimonio de la Compañía	15
Nota 12 – Gastos administración	15
Nota 13 – Eventos subsecuentes.....	15

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

Nota 1 – Entidad que reporta

La Compañía **ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Portoviejo el 26 de noviembre del 2018, e inscrita en el Registro Mercantil en el mes de diciembre del 2018.

La Compañía tiene como objeto social la industrialización de toda clase de bebidas y jugos provenientes de fruta fresca incluida el agua de coco; industrialización de bebidas: alcohólicas, no alcohólicas, deportivas y energizantes; industrialización de aceites obtenidos de toda clase de frutas, vegetales o cereales, incluido el aceite de coco; industrialización de toda clase de alimentos, carnes y productos de origen animal, etc...

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes Al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.2 Activos y pasivos financieros

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

3.2.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) *Cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales".

b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) **Medición posterior -**

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.2.3 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.4 Inmuebles, mobiliario y equipo

Los Inmuebles, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Rubro	Años
Edificio	20
Equipos especializados	10
Equipo de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de inmuebles, muebles y equipos de oficina se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de inmuebles, muebles y equipos de oficina excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.5 Activos Biológicos

Los activos biológicos en un cultivo de tipo perenne son las plantas que producen el ingreso o el inventario de la empresa, para el caso específico de Organic Foods Corporation S.A. los activos biológicos son las plantas de coco que se encuentran sembradas en las fincas de la empresa en Montecristi provincia de Manabí, la vida útil de la palma de coco está definida en alrededor de los 50 años, para llegar a producir toma cuatro años tiempo en el cual se realiza la inversión en las siguientes etapas: preparación

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

de suelo, instalación de sistema de riego, compra de plántulas, siembra y mantenimiento, el mismo que posterior a los cuatro años será permanente.

A partir de los cuatro años, las palmas de coco inician su período permanente de producción entregando cada una al menos 250 cocos cada año, esta variable es la utilizada para determinar su valor comercial considerando que cada fruta, en el caso de tener certificación orgánica, podrá ser comercializada en el valor de 1 dólar cada coco, es decir que el valor comercial de cada palma se fija en 250 dólares, que es el valor que cada palma de coco producirá por año.

Considerando el valor máximo que alcanza cada palma de coco al cuarto año, es decir al mes 48, de US\$ 250 es posible determinar el valor mensual desde al mes 1 luego de la siembra hasta el mes 48, esto costo se determina en US\$ 5,20; y para determinar el costo del activo biológico se deberá multiplicar el valor mensual por el número de meses que tiene la palma.

El total de palmas que tienen 48 meses al costo indicado son 4.000

3.6 Deterioro de activos

3.6.1 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

3.7 Cuentas comerciales por pagar (proveedores)

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.8 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se 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. Cabe

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido, los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

3.10 Beneficio a los empleados

3.10.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro “beneficios a empleados” del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.2 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.11.1 Ingresos por servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

3.11.2 Reconocimiento de gastos

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

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Vida útil inmuebles, mobiliario y equipos

La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

1) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7.119	-	-	-
Total activos financieros	7.119	-	-	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Cuentas por pagar	1.583	-	-	-
Total pasivos financieros	1.583	-	-	-

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

Nota 6 – Cuentas por cobrar

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Crédito Tributario IVA		7.119	-
	US\$	7.119	-

Nota 7 – Inmobiliaria, mobiliario, y equipo

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Terreno		663.316.00	663.316.00
Equipos Especializados		74.000.00	-
Equipos de Computación		142.86	-
Depreciación Acumulada Activos Fijos		(3.687.22)	-
	US\$	733.772	663.316

Nota 8 – Activos biológicos

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Palmas de coco	<i>US\$</i>	1.000.000	-
	US\$	1.000.000	-

Nota 9 – Cuentas por pagar

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores Relacionados	<i>US\$</i>	205	-
IESS por Pagar		286	-
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta		400	-
Retenciones en la Fuente IVA		429	-
Nomina		263	-
	US\$	1.583	-

Nota 10 - Compañías relacionadas y accionistas

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

a) Accionistas

ORGANIC FOODS CORPORATION-OFCORP SA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Pazmiño Alvear Roberto Vinicio	331.658	50%
Proaño Loza Jaime Alfonso	331.658	50%
	663.316	100%

b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Nota 11 – Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado - El capital social de la Compañía se encuentra constituido por 663,316 acciones de un valor de US\$1 cada una.

Nota 12 – Gastos administración

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y salarios	28.190	-
Beneficios sociales	3.401	-
Otros gastos de personal	263	-
Servicios Varios	13.545	-
Servicio de terceros	660	-
Total Gasto Administrativos	46.058	-

Nota 13 – Eventos subsecuentes

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