AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. AGRIPEPASA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la junta de Accionistas de la Compañía
AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. AGRIPEPASA

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de **AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. AGRIPEPASA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultados integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. AGRIPEPASA,** al 31 de diciembre de 2019, así como de resultados y flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros* de nuestro informe. *Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad de Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA)* y con conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio

Contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

RESPONSABILIDADES 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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 incorrección 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 incorrección 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 entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que

pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. 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 Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento

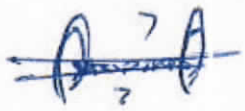
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el 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.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. AGRIPEPASA,** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente.

Guayaquil, 30 de marzo de 2020



Ing. María José Piedra

Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Cortado al 31/12/2019
(Con cifras correspondientes al periodo 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

		NOTAS	2019		2018	
1	ACTIVO			7.451.685,24		7.819.028,11
101	ACTIVO CORRIENTE			369.427,00		623.636,76
10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6	186.828,60		192.651,74	
1010101	CAJA	6	19.244,63		11.568,90	
101010102	CAJA CHICA		3.370,14		3.895,25	
101010103	CHEQUES PARA DEPOSITO		14.089,74		6.140,00	
101010104	CAJA CHICA GUAYAQUIL		1.784,75		1.533,65	
1010102	BANCOS	6	167.583,97		181.082,84	
101010201	PACIFICO CTA CTE 4922689		0,00		129.792,54	
101010202	PACIFICO CTA CTE 07322957		81.360,65		26.656,09	
101010203	GUAYAQUIL CTA CTE 1610635		67.855,39		0,00	
101010204	PICHINCHA CTA CTE 34041632-04		14.281,92		21.676,94	
101010205	MACHALA CTA CTE 1070772961		3.940,33		2.811,59	
101010206	BOLIVARIANO CTA CTE 600501607-1		145,68		145,68	
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	7	144.826,38		59.920,16	
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI		134.596,85		50.548,37	
101020501	DE ACTMIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES		43.482,95		4.442,31	
101020502	DE ACTMIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES		91.113,90		46.106,06	
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7	10.229,53		9.371,79	
101020801	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		10.229,53		9.371,79	
10103	INVENTARIOS		0,00		364.070,79	
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		0,00		364.070,79	
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		30.578,59		6.994,07	
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		0,00		1.153,31	
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES		30.578,59		5.840,76	
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		7.193,43		0,00	
1010501	IVA PAGADO EN COMPRAS		7.193,43		0,00	
102	ACTIVO NO CORRIENTE			7.082.258,24		7.195.391,35
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	5.410.988,59		5.653.897,34	
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	8.432.548,82		8.371.384,53	
1020101	TERRENOS		2.776.576,73		2.776.576,73	
102010401	INSTALACIONES REVALORIZACION		51.675,27		51.675,27	
1020105	CAMARAS DE SEGURIDAD		4.648,92		4.648,92	
1020106	MUEBLES Y ENSERES		12.321,26		12.321,26	
1020107	MAQUINARIA Y EQUIPO		1.162.548,00		1.121.348,00	
1020108	EQUIPOS DE COMPUTACION		4.592,65		2.628,36	
1020109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO		225.019,82		225.019,82	
1020111	EQUIPOS DE RADIO		23.332,80		23.332,80	
1020113	RENOVACION 22.50 HAS. HCDA. SAN JOSE		172.014,79		172.014,79	
1020116	EMPACADORAS-VIVIENDAS		571.261,82		571.261,82	
1020117	ESTACION METEREOLOGICO		5.005,25		5.005,25	
1020118	OBRAS DE INFRAESTRUCTURA		1.940.574,13		1.940.574,13	
1020119	RENOVACION PLANTACION (30 HAS.)		224.049,66		224.049,66	
1020123	PLANTAS PRODUCTORAS		1.240.927,72		1.240.927,72	
1020124	SOFTWARE SISTEMA ROLES DE PAGO		18.000,00		0,00	

1020120	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	8	3.021.560,23		2.717.487,19	
102012002	DEPRECIACION ACUM. INSTALACIONES		26,50		26,50	
102012003	DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES		10.139,35		9.197,93	
102012004	DEPRECIACION ACUM. MAQ. Y EQUIPO		553.785,36		467.060,87	
102012005	DEPRECIACION ACUM. EQ. COMPUTACION		3.173,96		2.628,36	
102012006	DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS EQ. DE TRANSPORTES		225.019,82		225.019,82	
102012008	DEPRECIACION ACUM. EQUIPOS DE RADIO		22.240,65		16.514,22	
102012009	DEPRECIACION ACUM.RENOV.22.50 HAS.HCDA. SAN JOSE		45.584,45		28.382,89	
102012011	DEPRECIACION ACUM. EMPACADORA		413.480,40		406.792,87	
102012012	DEP.ACUM. OBRAS DE INFRAESTRUCTURA		848.188,31		750.352,32	
102012013	DEP. ACUM. EQUIPOS DE SEGURIDAD		1.278,42		813,54	
102012014	DEP. ACUM. ESTACION METEREOLIGA		3.003,12		2.502,60	
102012015	DEP ACUM. RENOV. PLANTACION 30 HAS		76.112,80		53.707,80	
102012016	DEPRECIACION ACUMULADA PLANTAS PRODUCTORAS		818.177,09		754.487,47	
102012017	DEPRECIACION ACUMULADA SOFTWARE		1.350,00		0,00	
10208	ACTIVO BIOLOGICO		1.671.269,65		1.541.494,01	
1020801	ACTIVO BIOLOGICO		1.671.269,65		1.541.494,01	
	TOTAL DE ACTIVO			7.451.685,24		7.819.028,11

PASIVOS Y PATRIMONIO

2	PASIVO			5.425.120,73		5.960.546,21
201	PASIVO CORRIENTE			2.344.393,42		1.883.769,00
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		833.432,75		754.412,08	
2010301	LOCALES	9	353.432,75		274.412,08	
201030101	PROVEEDORES LOCALES		111.733,63		116.210,42	
201030103	DESCUENTOS NOMINAS VARIOS POR PAGAR		389,46		11.893,57	
201030110	OTROS PASIVOS CHEQUES NO COBRADOS		23.209,28		23.209,28	
201030111	OTROS PASIVO CHEQUES NO COBRADOS BCO-GYE		32.818,44		32.818,44	
201030115	IIASA CATERPILLAR US $ 112.000		0,00		37.735,52	
201030120	CTAS X PAGAR LOGBAN		0,00		22.844,25	
201030121	IIASA CATERPILLAR US $ 108.000		27.225,55		29.700,60	
201030127	CTAS X PAG BCO PACIFICO		1,80		0,00	
201030128	CHEQUES POR CUBRIR BCO PACIFICO		158.054,59		0,00	
2010302	DEL EXTERIOR	12	480.000,00		480.000,00	
201030201	LAAD AMERICAS N.V.		480.000,00		480.000,00	
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.113.704,35		764.541,85	
2010401	LOCALES	12	1.113.704,35		764.541,85	
201040102	BANCO DE GUAYAQUIL		0,00		748,64	
201040106	INTERESES POR PAGAR		27.033,34		17.394,41	
201040107	BCO. PACIFICO NO. P40122915		244.927,68		206.014,02	
201040108	BCO. PACIFICO NO. 40109343.		70.269,61		59.105,64	
201040109	BANCO DEL PACIFICO P40171943		480.518,54		481.279,14	
201040110	BANCO DEL PACIFICO OP. P40223633 $ 600.000,00		290.955,18		0	
20105	PROVISIONES		66.970,04		54.936,96	
2010501	LOCALES	9	66.970,04		54.936,96	
201050101	SUELDOS POR PAGAR		66.970,04		54.936,96	
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		330.286,28		254.671,85	
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	9	8.931,24		10.198,21	
201070102	RETENCION RENTA 1 %		6.527,93		4.243,89	
201070103	RETENCION RENTA 2 %		384,47		817,60	
201070105	RETENCION RENTA 10 %		44,36		44,38	
201070106	RETENCION IVA BIENES 30 %		740,93		2.186,78	
201070107	RETENCION IVA SERVICIOS 70 %		965,70		2.774,83	
201070108	RETENCION IVA SERVICIOS 100 %		53,33		53,33	
201070110	IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS		80,81		0,00	
201070111	RETENCION IVA BIENES 10%		97,66		12,93	
201070112	RETENCION IVA SERVICIOS 20%		36,05		64,47	

2010702	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO**		**0,00**		**570,61**	
2010703	**CON EL IESS**	9	**61.723,92**		**69.065,54**	
201070301	APORTE PATRONAL 12.15 %		24.384,74		21.881,74	
201070302	APORTE PERSONAL 9.45 %		886,45		17.833,56	
201070303	FONDO DE RESERVA IESS		19.833,79		17.131,91	
201070304	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS		16.168,00		11.646,43	
201070305	PRESTAMO HIPOTECARIO IESS		374,94		374,94	
201070306	EXTENSION SALUD CONYUGES		76,00		196,96	
2010704	**POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**	10	**166.535,44**		**143.760,35**	
201070401	DECIMO TERCER SUELDO		45.621,26		40.217,03	
201070402	DECIMO CUARTO SUELDO		77.919,99		67.351,19	
201070403	VACACIONES		42.430,19		36.018,13	
201070405	RETENCIONES JUDICIALES		564,00		174,00	
2010705	**PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO**	10	**44.892,07**		**31.077,14**	
201070501	PARTICIPACION UTILIDADES A TRABAJADORES		44.892,07		31.077,14	
2010706	**DIVIDENDOS POR PAGAR**	9	**48.203,61**		**0**	
201070601	DIVIDENDOS POR PAGAR SEGUNDO MIGUELANDRADE VANEGAS		24.583,84		0	
201070602	DIVIDENDOS POR PAGAR MIGUEL ORLY ANDRADE MOSQUERA		23.619,77		0	
20108	**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS**		**0,00**		**55.206,26**	
2010801	ANDRADE VANEGAS SEGUNDO MIGUEL		0,00		3.930,19	
2010802	ANDRADE MOSQUERA ING. MIGUEL		0,00		48.776,07	
2010803	PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A.		0,00		2.500,00	
202	**PASIVO NO CORRIENTE**			**3.080.727,31**		**4.076.777,21**
20203	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**		**1.521.257,11**		**2.031.242,91**	
2020301	**LOCALES**	12	**1.521.257,11**		**2.031.242,91**	
202030101	**BANCO DEL PACIFICO**		**1.521.257,11**		**2.031.242,91**	
20203010101	BCO. PACIFICO P40109343		234.069,64		304.339,25	
20203010102	BCO.PACIFICO NO. P40122915		1.001.457,44		1.246.385,12	
20203010103	BANCO DEL PACIFICO P40171943		0,00		480.518,54	
20203010104	BANCO DEL PACIFICO P40223633 $ 600.000,00		285.730,03		0,00	
20204	**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS NO CORRIENTES**		**1.060.000,00**		**1.540.000,00**	
2020402	**DEL EXTERIOR**	12	**1.060.000,00**		**1.540.000,00**	
202040201	LAAD AMERICAS		1.060.000,00		1.540.000,00	
20207	**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**		**479.669,96**		**456.033,46**	
2020701	JUBILACION PATRONAL		331.067,00		344.444,00	
2020703	PROVISION DESHAUCIO		148.602,96		111.589,46	
20208	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR L.P**		**19.800,24**		**49.500,84**	
2020801	IIASA CATERPILLAR US $ 108000 A LARGO PLAZO		19.800,24		49.500,84	
3	**PATRIMONIO NETO**			**2.026.564,51**		**1.858.481,90**
301	**CAPITAL**	15	**100.000,00**		**100.000,00**	
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		100.000,00		100.000,00	
304	**RESERVAS**		**843.827,48**		**665.316,13**	
30401	RESERVA LEGAL		45.005,11		17.354,39	
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		798.822,37		647.961,74	
305	**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**		**25.502,00**		**-52.275,00**	
30505	GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES		25.502,00		-52.275,00	
306	**RESULTADOS ACUMULADOS**	16	**946.376,53**		**1.097.237,16**	
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION	17	202.027,80		202.027,80	
30608	UTILIDADES AÑOS ANTERIORES CORRECCION ERRORES		744.348,73		744.348,73	
	RESULTADOS ACUMULADOS 2017		0,00		150.860,63	
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**		**110.858,50**		**48.203,61**	
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO		110.858,50		48.203,61	
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO			**7.451.685,24**		**7.819.028,11**

Sr. Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL

Ing. Alexander Ochoa Vinueza
CONTADOR

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Cortado al 31/12/2019

(Con cifras correspondientes al período 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTAS	2019		2018	
INGRESOS						
4	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	13		**9.362.801,85**		**8.827.924,84**
401	**VENTA DE BIENES**			**7.691.467,41**		**8.730.756,61**
401010201	VENTA DE BANANO	13	7.695.637,92		8.744.148,61	
40110	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-4.170,51		-13.392,00	
403	**OTROS INGRESOS**			**1.671.334,44**		**43.387,96**
40305	OTRAS RENTAS		0,20		41.821,26	
40307	INGRESOS POR MEDICION	13	1.671.269,65		0,00	
40308	INGRESOS POR TRANSFERENCIAS A TITULO GRATUITO		64,59		1.566,70	
404	**OTROS INGRESOS NO SUJETOS DE IMPUESTO A LA RENTA**			**0**		**53.780,27**
40401	OTROS INGRESOS NO SUJETOS DE IMPUESTO A LA RENTA		0,00		47.675,00	
40402	OTROS ING NO SUJETOS IMP RTA X MEDICION ACT BIOLOG		0,00		6.105,27	
	TOTAL DE INGRESOS			**9.362.801,85**		**8.827.924,84**
COSTOS						
5	**COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION**	14		**9.041.402,60**		**8.619.659,13**
501	**COSTO MERCADERIA VENDIDA**			**9.041.402,60**		**8.619.659,13**
50102	**COSTOS Y GASTOS**		**8.959.579,75**		**8.600.772,65**	
5010201	SUELDOS		1.621.848,31		1.344.143,14	
5010202	HORAS EXTRAS		557.377,22		779.397,92	
5010204	BONO NAVIDEÑO		187.689,86		164.264,62	
5010205	BONO ESCOLAR		146.752,97		150.765,14	
5010206	VACACIONES		93.844,93		89.113,52	
5010207	APORTE PATRONAL 12.15 %		273.646,34		259.875,61	
5010208	FONDO DE RESERVA IESS		154.290,02		141.601,19	
5010210	DESAHUCIO		31.163,00		28.425,00	
5010212	BONIFICACION		24.688,36		0,00	
5010213	ALIMENTACION		121.845,01		147.230,79	
5010215	SUBSIDIOS-DESCANSO MEDICO		3.805,36		3.636,86	
5010217	CURSOS Y CAPACITACIONES		3.127,22		3.702,29	
5010219	LICENCIA PATERNAL		2.731,04		3.457,34	
5010221	DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		304.073,04		312.978,30	
5010225	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		150.244,01		182.676,63	
5010226	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		4.057.084,15		3.764.308,75	
5010227	AGUA		5.440,27		4.243,59	
5010228	ENERGIA		14.574,00		13.678,80	
5010229	TELECOMUNICACIONES		4.328,11		4.221,41	
5010230	HONORARIOS PROFESIONALES		9.079,44		26.709,37	
5010232	COMBUSTIBLES		111.778,04		130.650,90	
5010233	GASTOS DE IVA		80.537,04		100.732,09	
5010239	PROMOCION Y PUBLICIDAD		1.200,00		600,00	
5010240	LUBRICANTES		4.716,64		1.057,23	
5010241	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		4.659,91		76,34	
5010242	TRANSPORTE		439.507,33		415.250,46	
5010243	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANT		117,42		890,86	
5010244	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		13.284,75		14.148,83	
5010260	OTROS GASTOS		311,74		31,00	
5010261	INTERESES		416.730,58		387.927,01	
5010262	COMISIONES BANCARIAS		1.558,94		1.431,93	
5010264	PROVISION INTERES		0,00		17.394,41	
5010271	FUNDACION DALE		53.754,32		52.066,65	
5010272	GASTOS BANCARIOS		6.766,52		7.234,15	
5010273	MULTAS GLOSAS IESS		439,92		0,00	
5010274	CAPACITACIONES		3.232,00		1.854,86	
5010275	SERVICIOS PROFESIONALES-VARIOS		7.680,58		4.224,44	
5010279	GASTO DE COMISIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		100,00		50,00	
5010280	GASTOS DE GESTION		45.571,36		40.721,22	

50103	**DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN COMPRAS**		**-46.874,93**		**113.068,41**	
5010302	DEVOLUCION EN COMPRAS		-46.874,93		113.068,41	
50104	**GASTOS NO DEDUCIBLES**		**128.697,78**		**131.954,89**	
5010401	GASTOS NO DEDUCIBLES VARIOS		38.251,78		47.895,89	
5010403	GASTOS NO DEDUCIBLES JUBILACION PATRONAL		90.446,00		84.059,00	
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS			**9.041.402,60**		**8.619.659,13**
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	**11**		**321.399,25**		**208.265,71**
	BASE PARA CALCULO PARTICIPACION A TRABAJADORES			299.280,44		207.180,93
	(-) GASTO POR PARTICIPACION 15% TRABAJADORES			44.892,07		31.077,14
	(-) GASTO 10% RESERVA LEGAL			27.650,72		0,00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			**248.856,46**		**177.188,57**
	(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**11**		0,00		570,61
	(-) IMPUESTO A LA RENTA UNICO	**11**		137.997,96		128.414,35
	UTILIDAD PARA ACCIONISTAS			**110.858,50**		**48.203,61**

Sr. Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL

Ing. Alexander Ochoa Vinueza
CONTADOR

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	BALANCE (En US$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ĐE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN	**95**	**-5.823,14**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**9501**	**657.857,48**
Clases de cobros por actividades de operación	**950101**	**9.123.163,92**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	9.362.801,85
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-239.637,93
Clases de pagos por actvidades de operación	**950102**	**-8.713.693,06**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-8.737.329,56
Otros pagos por actividades de operación	95010205	23.636,50
Otras entradas (salidas) de efectivo	**950108**	**248.386,62**
		-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**9502**	**-190.939,93**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	**950209**	**-190.939,93**
		-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**9503**	**-472.740,69**
Pagos de préstamos	**950305**	**-640.823,30**
Otras entradas (salidas) de efectivo	**950310**	**168.082,61**
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ĐE EFECTIVO	**9504**	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	**950401**	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**9505**	**-5.823,14**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**9506**	**192.651,74**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**9507**	**186.828,60**

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**96**	**321.399,25**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**97**	**649.108,79**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	304.073,04
Ajustes por gastos en provisiones	9705	23.636,50
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	137.997,96
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	44.892,07
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	138.509,22
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**98**	**-312.650,56**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	248.386,62
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-239.637,93
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-137.997,96
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-44.892,07
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-138.509,22
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**9820**	**657.857,48**

Sr. Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL

Ing. Alexander Ochoa Vinueza
CONTADOR

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO	
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
	301	30401	30402	30601	30603	30701		CÓDIGO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	100.000,00	45.005,11	798.822,37	769.850,73	202.027,80	110.858,50	2.026.564,51	99
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR	100.000,00	17.354,39	647.961,74	842.934,36	202.027,80	48.203,61	1.858.481,90	9901
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	**100.000,00**	**17.354,39**	**647.961,74**	**842.934,36**	**202.027,80**	**48.203,61**	1.858.481,90	990101
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	27.650,72	150.860,63	-73.083,63	-	62.654,89	168.082,61	9902
Aumento (disminución) de capital social	D						-	990201
Aportes para futuras capitalizaciones							-	990202
Prima por emisión primaria de acciones							-	990203
Dividendos				N		**-48.203,61**	-48.203,61	990204
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		**27.650,72**	**150.860,63**	**-150.860,63**		N	27.650,72	990205
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta				P			-	990206
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo				P			-	990207
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles				P			-	990208
Otros cambios (detallar)		D	D	**77.777,00**		D	77.777,00	990209
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						**110.858,50**	110.858,50	990210

Sr. Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL

Ing. Alexander Ochoa Vinueza
CONTADOR

Nota No. 1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A) RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA, COMO BASE DE PREPARACIÓN.

1. INFORMACIÓN GENERAL

a. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Empresa.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

a. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Cambios en las políticas contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un Joint Venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, La entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa. 1 de enero del 2019 NIIF 16 Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados. Independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio.	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización.	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al impuesto a la renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero del 2020

NIIF 3	**Enmienda. Definición de un negocio**	**1 de enero del 2020**
NIIF 17	**Publicación de la norma: "Contratos de Seguros" que reemplazará a la NIIF 4.**	**1 de enero del 2021**

La Compañía estima que la adopción de las nuevas 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.

En cuanto a la NIIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuro.
Reconocimientos de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultados integrales.
Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración efectuó un análisis general y concluyó que los impactos en los estados financieros no serán significativos.

Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15.

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de a NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros; y,
- Contabilidad general de coberturas.

Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado así: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) Las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor Razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en "Otros Resultados Integrales" cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en "Otros resultados integrables", de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros estableciendo un nuevo modelo que incorpora al concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdidas incurridas aplicado bajo la anterior NIN 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición.

Enfoque general de las tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

Enfoque simplificado: cuando no existen correspondientes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

2.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Empresa.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con compañías relacionas del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas". "Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" y, "activos financieros mantenidos hasta el vencimiento". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de "cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Empresa solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros".

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros:*

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Activos Biológicos. -

Representa el valor razonable de las plantaciones de banano (siembra y mantenimiento) hasta la recolección de su fruto.

Las Plantaciones de banano se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable (fair value) de nivel III de acuerdo a lo exigido en NIC 41 "Agricultura" y NIIF 13 "Medición del valor razonable". Las plantaciones son reconocidos y medidos al valor razonable a nivel de "árbol en pie", es decir, descontados sus costos de cosecha y gastos de traslado hasta el punto de venta, existiendo la presunción que la medición puede realizarse de forma fiable.

Al cierre de cada ejercicio, el efecto del crecimiento de las plantaciones de banano, expresado en el valor razonable de las mismas (precio de venta menos los costos estimados en el punto de venta), se presenta como "Ingresos por medición", La valoración de las nuevas plantaciones (en su primer año) se realiza a su costo de establecimiento, el cual equivale al valor razonable a esa fecha.

Los costos de formación de las plantaciones forestales son capitalizados como Activos biológicos y los gastos de mantención de estos activos son llevados a gastos en el ejercicio que se producen y se presentan en el Estado de Resultados Integrales clasificados de acuerdo a la naturaleza del mismo.

Los Activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Empresa valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

b) Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por pagar proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Empresa establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización

financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo si la Empresa transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Activos fijos (Propiedades, Planta y Equipo)

Los activos fijos (PPYE) son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Empresa y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos (PPYE), es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son los siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Empacadoras Viviendas	20
Obras de infraestructura	20
Muebles y enseres	10
Equipo de Computación	5
Equipo de Radio	5

Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

Cuando el valor en libros de un activo de activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Activos intangibles

Se consideran como activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Empresa registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Empresa.

2.8 Impuesto a la renta

El gasto por Impuesto a la renta del año se reconoce en el estado de resultados integrales. El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto único aplicable a los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano, estipulado en el artículo 27 de la ley de Régimen Tributario.

En los años 2019 y 2018, la Empresa no pagó anticipos de Impuesto a la renta acogiéndose a lo establecido en el artículo 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno, que establece que las sociedades

que se dediquen exclusivamente a actividades del sector bananero estarán exentos de calcular y pagar el anticipo de Impuesto a la Renta.

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presentan como parte del costo de construcción en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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

2.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en la Nota 2.9, la Empresa registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos se reconocen a la fecha de cierre al Valor Razonable menos costos de Venta considerando el crecimiento biológico que tiene la plantación en ese momento.

Los costos y gastos se registran de acuerdo al marco conceptual de las NIIF al devengado, clasificando cada uno por su naturaleza.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración de la Empresa 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 Empresa se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria 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 Empresa y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionadas con el siguiente concepto:

- Activos fijos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año y se realiza la revisión del análisis del deterioro de sus activos fijos.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Empresa la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia Financiera, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Empresa:

a) Riesgo de mercado

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones. Actualmente, su único contrato está normado por un precio total definido por una fórmula para ajustar el precio de manera mensual por cambios en precios, lo que minimiza su exposición a este riesgo.

b) Riesgo cambiario

La exposición de la Empresa al riesgo de tipo de cambio es limitado ya que la totalidad de las transacciones las realiza en su moneda funcional, el dólar estadounidense. Las transacciones en moneda extranjera, en caso de haberlas, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. No se estima que el efecto en los estados financieros, en el año actual y en años futuros, por la traducción de las transacciones presentadas en Euros a dólares estadounidenses sea significativo.

c) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo. La exposición de la Empresa a este riesgo no es significativa pues la misma ha contratado créditos con instituciones financieras, sin embargo no han sido representativos.

d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Empresa (calificación mínima "AAA-").

e) Riesgo de liquidez

La Empresa mantiene niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Empresa considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menores a 30 días	Entre 31 y 90 días	Mayores a 91 días	Total
Al 31 de diciembre del 2019				
Proveedores y otras cuentas por pagar	353,433			353,433
Al 31 de diciembre del 2018				
Proveedores y otras cuentas por pagar	274,412		-	274,412

f) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Empresa monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

	Al 31 de diciembre del 2019		Al 31 de diciembre del 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	186,829		192,652	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	134,597		50,548	-
Cuentas por cobrar de compañías relacionadas				
Otras cuentas por cobrar	10,230		9,372	-
Total activos financieros	331,655	-	252,572	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	1,593,704	2,581,257	1,244,542	3,571,243
Proveedores y otras cuentas por pagar	353,433	19,800	274,412	49,501
Total pasivos financieros	1,947,137	2,601,057	1,518,954	3,620,744

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja	19,245	11,569
Bancos locales (1)	167,584	181,083
	-	-
	186,829	192,652

(1) Estos montos están depositados en bancos locales, con calificación de riesgo entre AAA- y AAA.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales	43,483	4,442
Cuentas por cobrar empleados	10,230	9,372
Otras cuentas por cobrar	91,114	46,106
	144,826	59,920

8. ACTIVO FIJO

Composición y movimiento:

Descripción:	Muebles y enseres	Instalaciones y Adecuaci	Empacadoras Viviendas	Equipos de Computa	Obras de Infraestructura	Maquinaria y Equipo	Vehiculos	Plantas Produetoras	ESTACION METEOR	Activo Biologico	Terrenos	Renovacion Plantacion (30 IIAS)	Renovacion Plantacion (22.5 IIAS)	Equipos de Radio	Camaras de Seguridad	Software sistema roles de pago	Total
Al 1 de enero de 2018																	-
Costo histórico	12,322	51,675	571,262	2,628	1,940,574	1,121,348	225,020	1,240,928	5,005	1,455,826	2,714,577	224,050	172,015	23,333	4,649	0	9,765,211
Depreciación acumul	(8,230)	(27)	(400,305)	(2,628)	(652,516)	(434,002)	(225,020)	(690,798)	(2,002)			(31,303)	(11,181)	(10,037)	(349)	-	(2,468,198)
Valor en libros al 31	4,092	51,649	171,156	-	1,288,058	687,346	-	550,130	3,003	1,455,826	2,714,577	192,747	160,833	13,296	4,300	-	7,297,013
Movimento 2018																	
Adiciones										1,541,494	62,000						1,603,494
Bajas										-1,455,826							(1,455,826)
Depreciación acumul	0		-5,072			63,690											58,617
Depreciación	(968)		(1,615)	-	(97,836)	(96,748)	-	(63,690)	(501)			(22,405)	(17,202)	(6,477)	(465)	-	(307,906)
	(968)	-	(6,687)	-	(97,836)	(33,059)	-	(63,690)	(501)	85,668	62,000	(22,405)	(17,202)	(6,477)	(465)	-	(101,621)
Al 31 de diciembre del 2018																	
Costo histórico	12,322	51,675	571,262	2,628	1,940,574	1,121,348	225,020	1,240,928	5,005	1,541,494	2,776,577	224,050	172,015	23,333	4,649	-	9,912,879
Depreciación acumul	(9,198)	(27)	(406,793)	(2,628)	(750,352)	(467,061)	(225,020)	(754,487)	(2,503)	-	-	(53,708)	(28,383)	(16,514)	(814)	-	(2,717,487)
Valor en libros al 31	3,124	51,649	164,469	-	1,190,222	654,287	-	486,440	2,503	1,541,494	2,776,577	170,342	143,632	6,819	3,835	-	7,195,392
Movimento 2019																	
Adiciones - Revaluaciones				1,964		41,200				1,671,270						18,000	1,732,434
Bajas										(1,541,494)							(1,541,494)
Depreciación acumul	-																-
Depreciación	(941)		(6,688)	(546)	(97,836)	(86,724)		(63,690)	(501)			(22,405)	(17,202)	(5,726)	(465)	(1,350)	(304,073)
	(941)	-	(6,688)	1,419	(97,836)	(45,524)	-	(63,690)	(501)	129,776	-	(22,405)	(17,202)	(5,726)	(465)	16,650	(113,133)
Al 31 de diciembre del 2019																	
Costo histórico	12,322	51,675	571,262	4,593	1,940,574	1,162,548	225,020	1,240,928	5,005	1,671,270	2,776,577	224,050	172,015	23,333	4,649	18,000	10,103,819
Depreciación acumul	(10,139)	(27)	(413,480)	(3,174)	(848,188)	(553,785)	(225,020)	(818,177)	(3,003)	-	-	(76,113)	(45,584)	(22,241)	(1,278)	(1,350)	(3,021,560)
Valor en libros al 31	2,182	51,649	157,782	1,419	1,092,386	608,763	-	422,751	2,002	1,671,270	2,776,577	147,937	126,430	1,092	3,371	16,650	7,082,259

ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos biológicos son como sigue:

	2019	2018
Activo Biológico	1.671.269,65	1.541.494,01

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2,019	2,018
Proveedores locales	353,433	274,412
Sueldos por pagar	66,970	54,937
Con la administración tributaria	8,931	10,198
Impuesto a la Renta por pagar	-	571
Con el IESS	61,724	69,066
Beneficios a empleados	166,535	143,760
Participación trabajadores	44,892	31,077
Dividendos por pagar	48,204	-
Otras cuentas por pagar	-	55,206
	750,689	639,227

10. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

Año 2019	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo al final
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	143,760	439,890	(417,115)	166,535
Participación de los trabajadores las utilidades	31,077	44,892	(31,077)	44,892
	174,837	484,782	(448,192)	211,428
Año 2018				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	143,295	411,531	(411,065)	143,760
Participación de los trabajadores las utilidades	29,869	31,077	(29,869)	31,077
	173,164	442,608	(440,934)	174,837

(1) Incluye las provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, fondos de reserva y vacaciones.

11. IMPUESTO A LA RENTA

Impuestos por pagar

Composición:

	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	-	571
Impuesto al Valor Agregado por pagar	-	-
Retenciones en la fuente (Impuesto Unico)	137,998	128,414
	137,998	128,985

Situación fiscal

Los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

Conciliación tributaria-contable del Impuesto a la renta del año

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta (exleuye ACTN)	321,399	208,266
Base de cálculo participación trabajadores despues de medición act biológicos	299,280	207,181
Menos - Participación laboral	44,892	31,077
	254,388	176,104
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de iImpuesto a la Renta		53,780
Más - Gastos no deducibles locales	398,263	312,236
Más - Gastos no deducibles del exterior	0	17,685
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingreso	0	200
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impue	0	8,037
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico	9,362,802	8,730,757
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	8,688,032	8,271,473
Base tributaria	0	2,282
Tasa impositiva	25%	25%
	0	571
Impuesto a la renta generado	137,998	128,985
(-) Retenciones efectuadas	137,998	128,414
Valor a pagar efectivo	0	571

Otros asuntos- Reformas Tributarias

LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO,

Cambios para 2019

"Art. (...) Distribución de dividendos o utilidades.- El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

Lo dispuesto no obsta la aplicación de los métodos para evitar la doble imposición conforme lo establezcan los respectivos convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda, de ser el caso."

Art- 55

b. En el numeral 5, inclúyase después de "Tractores de llantas de hasta 200 hp", el siguiente texto: ", sus partes y repuestos,"; a continuación de la frase "y demás elementos", agréguese la frase "y maquinaria", y sustituir el texto "de uso agrícola, partes y piezas" por "de uso agropecuario, acuícola y pesca, partes y piezas".

Art.159.-

A continuación del numeral 11 agréguese el siguiente: "12. Los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por intermediarios financieros públicos o privados u otro tipo de instituciones que operen en los mercados internacionales, debidamente calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, a un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de microcrédito o inversiones productivas. En estos casos, la tasa de interés de dichas operaciones deberá ser igual o inferior a la tasa referencial que sea definida mediante Resolución por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. En caso de que la tasa de interés del financiamiento supere a la tasa referencial establecida por la Junta, no aplica esta exoneración al pago de intereses correspondientes al porcentaje que exceda dicha tasa referencial. Sin perjuicio de las resoluciones de carácter general que emita la Administración Tributaria en el ámbito de sus competencias, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera determinará mediante resolución los segmentos, plazos, condiciones y requisitos adicionales para efectos de esta exención".

La Administración de la Empresa ha evaluado dichas reformas y considera que el impacto de los aspectos antes mencionados no originará efectos significativos en sus operaciones.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las obligaciones financieras a corto y largo plazo de los años 2019 y 2018 son los siguientes:

Emisor	Fecha de concesión	Tasa nominal	Plazo	2019	2018
Laad Americas N.V.	04/12/2015	10.00%	7 años	1,540,000	2,020,000
Banco Del Pacífico	17/01/2017	8.95%	7 años	304,339	363,445
Banco Del Pacífico	17/08/2017	8.95%	7 años	1,246,385	1,452,399
Banco Del Pacífico	14/11/2018	8.95%	1 año	480,519	961,798
Banco Del Pacífico	22/11/2019	7.21%	2 años	576,685	-
Banco de Guayaquil				-	749
Intereses Bancarios x pag				27,033	17,394
				4,174,961	4,815,785

13. INGRESOS ORDINARIOS

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
VENTA DE BIENES	7,691,467	8,730,757
OTROS INGRESOS	1,671,334	43,388
OTROS INGRESOS NO SUJETOS A IMP RENTA	-	53,780
	9,362,802	8,827,925

14. COSTOS Y GASTOS

Los costos gastos de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2019	2018
Sueldos y salarios	2,304,295	2,213,232
Beneficios Sociales	334,443	401,477
Aportes(Incluye fondos de reserva)	427,936	322,124
Honorarios profesionales	11,388	32,775
Jubilación Patronal	90,446	84,059
Desahucio	31,163	28,425
Depreciación	304,073	312,978
Promoción y Publicidad	1,200	600
Transporte	439,507	415,250
Combustible y lubricantes	130,325	133,041
Gastos de Gestión	45,571	40,721
Suministros y repuestos	3,403,758	3,092,286
Mantenimiento y reparaciones	722,306	960,416
Seguros y reaseguros	4,660	2,656
Impuestos, contribuciones y otros	13,285	14,349
Comisiones y similares	-	1,482
Servicios técnicos	7,681	-
Iva cargado al costo/gasto	80,537	100,732
Servicios Públicos	20,014	32,306
Otros gastos	243,654	7,559
Comisiones Financieras	8,429	-
Intereses	416,731	423,191
	9,041,403	8,619,659

15. CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado para la operación de la Empresa en Ecuador fue de US$10,000, monto que fue inscrito el 23 de enero del 1998 en el Registro Mercantil. Al 16 de octubre del 2017, la Empresa incrementó el capital en un monto de $ 90.000, llegando a un Capital social de $100.000,00.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o mantenidas.

17. RESULTADOS ACUMULADOS NIIF.

En el periodo 2018 la administración decidió evaluar la implementación de NIIF en la primera vez y evaluarlas al 2018 y se han aplicado los ajustes a las partidas que resulto practicable hacerlo. En el período 2019 no se han realizado ajustes.

18. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros se produjeron eventos inesperados y nunca imaginados como el caso de la propagación de la pandemia COVID 19 que, en opinión de la Administración de la Empresa, pudiera tener un efecto significativo sobre los resultados del período en curso, por lo que estaremos atentos a los lineamientos emitidos por las autoridades nacionales y nos ajustaremos a dichas decisiones, buscando el bienestar y cuidado del personal que nos acompaña, como la salud financiera de la compañía.

Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL

Ing. Alexander Ochoa Vinueza
CONTADOR

Nota No. 2

Ley de Compañías, Seguros y Valores, responsabilidad de los Administradores.

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se han procesado y emitido por el Señor Contador General; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.
Ley de Compañías Art. 126.- Los administradores o gerentes que incurrieren en las siguientes faltas responderán civilmente por ellas, sin perjuicio de la responsabilidad penal que pudieren tener:
a) ....;
b) ....;
c) Formar y presentar balances e inventarios falsos; y,
d) Ocultar o permitir la ocultación de bienes de la compañía.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS $ 7.451.685,24

Representan los recursos controlados por la empresa, como resultado de hechos pasados, del cual la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

	NOTAS	2019		2018	
ACTIVO			7.451.685,24		7.819.028,11
ACTIVO CORRIENTE			369.427,00		623.636,76
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6	186.828,60		192.651,74	
CAJA	6	19.244,63		11.568,90	
BANCOS	6	167.583,97		181.082,84	
ACTIVOS FINANCIEROS	7	144.826,38		59.920,16	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI		134.596,85		50.548,37	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7	10.229,53		9.371,79	
INVENTARIOS		0,00		364.070,79	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		30.578,59		6.994,07	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		7.193,43		0,00	
ACTIVO NO CORRIENTE			7.082.258,24		7.195.391,35
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	5.410.988,59		5.653.897,34	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	8.432.548,82		8.371.384,53	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	8	3.021.560,23		2.717.487,19	
ACTIVO BIOLOGICO		1.671.269,65		1.541.494,01	
TOTAL DE ACTIVO			7.451.685,24		7.819.028,11

Nota 2.1

- *Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.*
- *Sólo se utiliza los servicios de instituciones financieras, cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.*
- Saldos contra la naturaleza debe racionalizar mes a mes.

Nota 2.2

- La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales del cliente, sin embargo, la administración busca una relación comercial estable y con un buen récord de pago.
- Anticipos al personal de la compañía no producen interés.
- Anticipo a proveedores, no generan intereses.

Nota 2.3.

- El Activo Biológico esta medido al Valor Razonable menos los costos para llevar a cabo la venta a la fecha de medición; se observa y recomienda seguir considerando la aplicación de la sección 34 de NIIF para PYMES.
- Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.
- La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación establecidos en su política contable; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

Nota No. 3

PASIVOS $ 5.425.120,73

Representan obligaciones presentes de la empresa, surgida a raíz de hechos pasados, al vencimiento de la cual y para pagarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

	NOTAS	2019		2018	
PASIVO			5.425.120,73		5.960.546,21
PASIVO CORRIENTE			2.344.393,42		1.883.769,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		833.432,75		754.412,08	
LOCALES	9	353.432,75		274.412,08	
DEL EXTERIOR	12	480.000,00		480.000,00	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.113.704,35		764.541,85	
LOCALES	12	1.113.704,35		764.541,85	
PROVISIONES		66.970,04		54.936,96	
LOCALES	9	66.970,04		54.936,96	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		330.286,28		254.671,85	
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	9	8.931,24		10.198,21	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		0,00		570,61	
CON EL IESS	9	61.723,92		69.065,54	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	10	166.535,44		143.760,35	
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	10	44.892,07		31.077,14	
DIVIDENDOS POR PAGAR	9	48.203,61		0	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		0,00		55.206,26	
PASIVO NO CORRIENTE			3.080.727,31		4.076.777,21
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.521.257,11		2.031.242,91	
LOCALES	12	1.521.257,11		2.031.242,91	
BANCO DEL PACIFICO		1.521.257,11		2.031.242,91	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS NO CORRIENTES		1.060.000,00		1.540.000,00	
DEL EXTERIOR	12	1.060.000,00		1.540.000,00	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		479.669,96		456.033,46	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR L.P		19.800,24		49.500,84	

Nota 3.1:

- La administración debe honrar estos compromisos, dentro del plazo pactado.

- Se registra segregaciones valorativas que obligatoriamente se deben efectuar a través del tiempo hasta su cancelación, en virtud de disposiciones legales de tipo laboral o estatutario como son los casos de los décimos terceros, cuarto, fondo de reserva laboral, jubilación patronal y otros conceptos acumulativos.

- Obligaciones financieras, son pasivos financieros para cubrir déficit en sus presupuestos de caja, para realizar inversiones, otorgados con garantías sobre documentos, prendarios o hipotecarios, gravados con interés legal e impuestos.

- Se contabiliza acorde al estudio actuarial, la provisión para Jubilación Patronal y desahucio.

- Los préstamos a Largo Plazo, al primero de enero del año económico vigente, deben ser transferidos, al pasivo a corto plazo, la parte que se cancelará en dicho periodo.

Nota No. 4

PATRIMONIO $ 2.026.564,51

	NOTAS	2019	2018
PATRIMONIO NETO		2.026.564,51	1.858.481,90
CAPITAL	15	100.000,00	100.000,00
RESERVAS		843.827,48	665.316,13
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		25.502,00	-52.275,00
RESULTADOS ACUMULADOS	16	946.376,53	1.097.237,16
RESULTADOS DEL EJERCICIO		110.858,50	48.203,61

Nota 4.1:

- Capital social constituyen los aportes realizados por los socios.
- Reserva Legal.- De acuerdo a la Ley de Compañías, la compañía formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos al cincuenta por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un diez por ciento para este objeto.

Nota No. 5

ESTADO DE RESULTADOS

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados del Ejercicio económico en marcha, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación e igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la misma.

	NOTAS	2019		2018	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13		9.362.801,85		8.827.924,84
VENTA DE BIENES			7.691.467,41		8.730.756,61
OTROS INGRESOS			1.671.334,44		43.387,96
OTROS INGRESOS NO SUJETOS DE IMPUESTO A LA RENTA			0		53.780,27
TOTAL DE INGRESOS			9.362.801,85		8.827.924,84
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	14		9.041.402,60		8.619.659,13
COSTO MERCADERIA VENDIDA			9.041.402,60		8.619.659,13
COSTOS Y GASTOS		8.959.579,75		8.600.772,65	
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN COMPRAS		-46.874,93		113.068,41	
GASTOS NO DEDUCIBLES		128.697,78		131.954,89	
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS			**9.041.402,60**		**8.619.659,13**

Nota 5.1.:

- Ingresos: Incremento en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como

disminuciones de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del Patrimonio, y que no están relacionados con los aportes de capital efectuados por los propietarios.

- Gastos: Disminuciones en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de egresos o disminuciones del valor de los activos, o bien como surgimiento de obligaciones, que dan como resultado disminuciones en el Patrimonio, y que no están relacionados con las distribuciones de Patrimonio efectuados a los propietarios.

- Las cuentas de ingresos y gastos deben ser liquidadas o eliminadas por sus saldos al 31 de diciembre del 2019.

CONTROL INTERNO

La aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera debe sustentarse en las mejores prácticas de control interno, de la empresa en marcha.

Con la implementación de un adecuado sistema de control interno, la empresa obtendrá una seguridad razonable en la consecución de los siguientes objetivos:

- Confiabilidad de los informes financieros.
- Efectividad en las operaciones de los ciclos de negocio.
- Complimiento de las Leyes y regulaciones aplicables, dictadas por los organismos de control gubernamental.
- Alineación con la estrategia de negocios.

Un sistema de control interno eficiente y eficaz contribuye a que su organización empresarial esté operando bien, a que su desempeño sea confiable y a que pueda reportar resultados para la mejor gestión gerencial, para el entorno del negocio y a sus socios de forma transparente y confiable.

Adicionalmente, implica que su administración conoce y entiende los riesgos más importantes y que dispone de herramientas para el cumplimiento de su gestión. De tal forma que su sistema y responsabilidad en su empresa, le permitirá:

- Proteger los derechos de sus socios.
- Reconocer los derechos de terceras partes interesadas y promover una cooperación activa entre ellas y la sociedad en la creación de riqueza, generación de empleos y logro de empresa sustentable.
- Asegurar la guía estratégica de la compañía, el monitoreo efectivo de la Gerencia por la Junta General de Socios, y las responsabilidades que los implica.

IMPORTANTE: El proceso de Control Interno debe tener por escrito.

OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO

A la Junta de Accionistas de la Empresa
AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. AGRIPEPASA

He efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA' s. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de **AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. AGRIPEPASA**

La administración es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La revisión se efectuó de acuerdo a las normas de auditoria generalmente aceptadas dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectadas así como también las proyecciones de cualquier evaluación de control interno para periodos futuros están sujetas al riesgo de que el control interno puede tornar inadecuado para los cambios del entorno o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

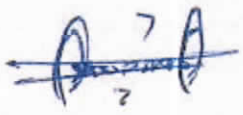
Es prioritario que la Administración, emita Manuales Administrativos de: procesos de flujo de documentos y archivo, de toma de Inventarios, de Compras, manejo de Recursos Humanos, proceso de Flujo de Producción, de manejo de Activos Biológicos, entre otros.

En lo relacionado con las Normas Internacionales de Información Financiera, es de conocimiento continuo mediante el estudio, para su aplicación y, asistir a seminarios.

En lo relacionado al cumplimiento tributario, es menester resaltar la situación de cambios normativos y legales que ineludiblemente obliga a los señores Contadores / as de las Empresas y demás personal involucrado en el proceso, a capacitarse.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo con la normativa existente, así como con las políticas de la compañía, y mejorar constantemente el sistema de control interno.

Atentamente,



ING. CPA. MARÍA JOSÉ PIEDRA

REGISTRO No. SCVS-RNAE-955