

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 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 el 31 de marzo del 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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.

2.1 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 alinearlos 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.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo armonizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente 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 relacionadas 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 las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
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, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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 acogándose 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 exentas 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.

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.

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.

b) 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-").

c) 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

d) 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:

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

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

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

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

8. ACTIVO FIJO

Composición y movimiento:

Descripción	Muebles y enseres	Instalaciones y enseres	Empacadoras y viviendas	Equipos de Computación	Obras de Infraestructura	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Plantas Productoras	ESTACIO N MIPROB	Activo Biológico	Terrenos	Renovación Plantación (30 DIAS)	Renovación Plantación (20-5 DIAS)	Equipos de Radio	Camaras de Seguridad	Software sistema roles de pago	Total
Al 1 de enero de 2018																	
Costo histórico	12,372	51,675	571,262	2,628	1,940,574	1,121,348	2,255,020	1,240,928	5,005	1,455,826	2,714,577	224,050	172,015	23,333	4,649	0	9,765,211
Depreciación acum.	(8,230)	(27)	(400,105)	(2,628)	(652,516)	(434,092)	(2,255,020)	(690,798)	(2,002)	(1,455,826)	-	(3,130)	(1,181)	(10,037)	(349)	-	(2,468,198)
Valor en libros al 31	4,092	51,648	171,157	-	1,288,058	687,256	-	550,130	3,003	1,455,826	2,714,577	190,920	160,834	13,296	4,300	-	7,297,013
Movimiento 2018																	
Adiciones										154,1494	62,000						1,603,494
Bajas										(1,455,826)							(1,455,826)
Depreciación acum.	1968	0	(5,072)		(97,836)	63,690		(63,690)	(50)			(22,405)	(17,202)	(6,477)	(465)		58,617
Depreciación	(1968)		(6,687)		(97,836)	(33,659)		(63,690)	(50)		63,000	(22,405)	(17,202)	(6,477)	(465)		(307,906)
Al 31 de diciembre de 2018																	
Costo histórico	12,322	51,675	571,262	2,628	1,940,574	1,121,348	2,255,020	1,240,928	5,005	1,541,971	2,776,577	224,050	172,015	23,333	4,649	-	9,912,879
Depreciación acum.	(9,198)	(27)	(406,793)	(2,628)	(750,352)	(467,361)	(2,255,020)	(754,487)	(2,503)	(1,541,971)	-	(3,130)	(2,838)	(16,514)	(814)	-	(2,717,487)
Valor en libros al 31	3,124	51,648	164,469	-	1,190,222	654,287	-	486,441	2,503	1,541,971	2,776,577	190,920	169,177	6,819	3,835	-	7,195,392
Movimiento 2019																	
Adiciones - Revaluaciones				1,964		41,200				1,671,270						18,000	1,732,434
Bajas										(1,541,494)							(1,541,494)
Depreciación acum.	1941		(6,688)	(516)	(97,836)	(86,724)		(63,690)	(50)			(22,405)	(17,202)	(5,726)	(465)		(304,073)
Depreciación	(1941)		(8,688)	(749)	(97,836)	(45,524)		(63,690)	(50)			(22,405)	(17,202)	(5,726)	(465)		(113,131)
Al 31 de diciembre de 2019																	
Costo histórico	12,322	51,675	571,262	4,593	1,940,574	1,162,548	2,255,020	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 acum.	(10,139)	(27)	(413,480)	(3,374)	(848,188)	(553,785)	(2,255,020)	(818,177)	(3,003)	(1,671,270)	-	(76,13)	(4,584)	(22,241)	(1,278)	(13,50)	(3,021,560)
Valor en libros al 31	2,182	51,648	157,782	1,219	1,092,386	608,763	-	422,751	2,002	1,671,270	2,776,577	147,917	127,431	10,92	3,371	16,500	7,082,259

9. ACTIVO BIOLÓGICO

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
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
	<u>\$ 750,689</u>	<u>\$ 639,227</u>

11. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

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

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

12. IMPUESTO A LA RENTA

Impuestos por pagar

Composición:

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

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta (excluye ACTN)	321,399	208,266
Base de cálculo participación trabajadores despues de medición act biológicos	299,280	207,181
Menos - Participación laboral	<u>44,892</u>	<u>31,077</u>
	254,388	176,104
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto 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 ingresos	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	<u>8,688,032</u>	<u>8,271,473</u>
Base tributaria	0	2,282
Tasa impositiva	25%	25%
	0	571
Impuesto a la renta generado	<u>137,998</u>	<u>128,985</u>
(-) Retenciones efectuadas	<u>137,998</u>	<u>128,414</u>
Valor a pagar efectivo	<u>0</u>	<u>571</u>

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.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

<u>Emisor</u>	<u>Fecha de concesión</u>	<u>Tasa nominal</u>	<u>Plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Iaad 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
				<u>4,174,961</u>	<u>4,815,785</u>

14. INGRESOS ORDINARIOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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
	<u>9,362,802</u>	<u>8,827,925</u>

15. COSTOS Y GASTOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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
	<u>9,041,403</u>	<u>8,619,659</u>

16. 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.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

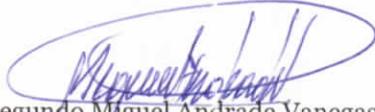
Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o mantenidas.

18. 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.

19. 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 Vinuesa
CONTADOR