

## **GOSTALLSA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Auditados**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**

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

---

#### **1.- Información General:**

- 1.1 Constitución y operaciones.** - GOSTALLSA S.A. fue constituida según escritura pública otorgada el 27 de mayo de 1998, en la ciudad de Guayaquil, capital de la República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de junio del mismo año.

La Compañía tiene como actividad principal, la compañía se dedicará a la comercialización, distribución, industrialización o fabricación importación exportación compra venta distribución empaque consignación de productos agrícolas.

- 1.2 Aprobación de estados financieros.** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización el 17 de enero del 2020 dada por parte de la Administración de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura y Ganadería y Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumplen con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

#### **2.- Resumen de las principales políticas contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

##### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), 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 la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

## 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia en el 2019 y otras que entraran en vigencia en periodos posteriores. Estas son de aplicación obligatoria en caso de ser aplicables en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Fecha de Vigencia
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero de 2018
NIC 40	Propiedades de inversión	01 de enero de 2018
NIIF 1	Adopción por primera vez de las normas Internacionales de información financiera	01 de enero de 2018
NIIF 2	Pago basados en acciones	01 de enero de 2018
NIIF 4	Contratos de seguro (será reemplazada por la NIIF 17)	01 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	01 de enero de 2018
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos por contratos con clientes	01 de enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero de 2018
NIIF 17	Contratos de seguro	01 de enero de 2021
NIIF PYMES	Norma Internacional para PYMES (actualización dic/2019)	01 de enero de 2015

## 2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía 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 Compañía.

## 2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a 90 días). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

## 2.5 Instrumentos financieros

### 2.5.1 Activos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

#### Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no presenta Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2019.

### Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene en esta categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

### Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### Activos financieros disponibles para la venta

Representados en el estado de situación financiera por inversiones en acciones. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo,
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

### **Deterioro de activos financieros**

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2019, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

## 2.5.2 Pasivos financieros

### Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

### Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconociendo iniciar al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019.

#### Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

#### Cuentas por pagar comerciales y otras

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 hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

#### Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integral.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **2.6 Pagos anticipados**

Representadas principalmente por anticipos a proveedores, seguros pagados por anticipado e impuestos, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizado en el giro ordinario del negocio, que se liquidan en el corto plazo al momento de la entrega del bien o prestación del servicio. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de propiedades, planta y equipos e inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.

#### **2.6.1 Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser utilizados en el proceso de producción para sus operaciones ordinarias.

La compañía reconoce como inventario a los suministros e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, están registrados al costo y no exceden el valor neto de realización.

### **Medición inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, y otros demás costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

### **Valor neto realizable**

- a) El valor neto de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- b) El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.

Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporaran se espera se vendan al costo o sobre este valor.

## **2.6.2 Activos biológicos**

De acuerdo a la sección 34 el tratamiento de los activos biológicos a lo largo del periodo de crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en su punto de cosecha o recolección.

### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del activo biológico pueden ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

### **Medición inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. Las plantaciones se miden en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen de plantaciones en la compañía, el nivel de rendimiento (número de matas por área), las principales fases de cultivo en las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha la variedad que se siembra y se cosecha.

### Medición posterior

La determinación del valor razonable de las plantaciones, la entidad seleccionara los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios. La mata de banano en pie próxima a la tumbada es medida a su valor razonable al momento de cosecha.

La compañía tiene como política hacer siembras permanentes, a fin de que se mantengan el número de matas por cada hectárea.

## 2.7 Propiedades, planta y equipos

### Medición inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

### Medición posterior

La compañía opto por el modelo del costo, el mismo que indica; con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrara por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método o de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida, como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	Años de vida útil
Terrenos	-
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Plantas productoras	-
Muebles y Enseres	10
Construcciones en curso	10
Equipo de computo	3
Vehículo	5

## 2.8 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la

mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

## 2.9 Impuesto a la Renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) Las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los activos por impuestos a la renta diferidos, sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## 2.10 Beneficios a los empleados

### a) *Beneficios de Corto plazo*

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

- i) La 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 presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la empresa incluye la provisión de participación de trabajadores en las utilidades del periodo.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décima tercera y décima cuarta remuneración: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### b) *Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio)*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía ha determinado anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente que se reconozcan con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

### **2.11 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendo, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### **2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de las actividades de comercialización, distribución, industrialización de productos agrícolas.

### **2.13 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) mencionada en la NIIF para PYMES.

### **2.14 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

### **3 Administración de Riesgos**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

#### **3.1 Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo.

**3.1.1 Riesgo de tasa de interés.** - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

**3.1.2 Riesgo de tasa de cambio.** - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía no realiza transacciones en monedas extranjeras.

**3.1.3 Otros riesgos de precio.** - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

#### **3.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos

pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. 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.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Calificación (1)	
	2020	2019
Banco Internacional SA.	AAA-/AAA	AAA-/AAA

- Conforme a los datos obtenidos en la página web de la Superintendencia de Bancos la entidad Publica Financiera, se encuentra calificada por BANK WATCH RATINGS S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING Datos disponibles a mayo del 2020.

### 3.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

### 3.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma 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.

Adicionalmente, consistente con la Industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta 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 comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos con entidades financieras	1.381	-
Cuentas por pagar comerciales y otras	95.706	68.876
Cuentas por pagar a relacionadas		
(-) Menos efectivo y equivalentes	29.933	23.469
Deuda neta	127.020	92.345
Total Patrimonio	496.243	495.713
Capital total	623.263	588.058
Ratio de apalancamiento	20%	16%

#### **4 Estimaciones y criterios contables significativos**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la gerencia:

##### **4.1 Vida útil de Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

#### **4.2 Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## 5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Caja Mayor</i>	-	-
<i>Caja chica</i>	-	-
<b>TOTAL DE CAJA</b>	-	-
<b>BANCOS CTA.CTE</b>		
<i>Banco Internacional</i>	29.933	23.469
<b>TOTAL DE BANCOS</b>	29.933	23.469
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>29.933</u>	<u>23.469</u>

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del presente informe, la administración de la compañía incluye en Efectivo y Equivalente saldos de bancos, mismos que al cierre de los Estados Financieros se presentan razonables.

## 6 Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Clientes no Relacionadas local</i>	5.165	11.284
<b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<u>5.165</u>	<u>11.284</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes, corresponde a créditos otorgados de 30 a 90 días plazo, de acuerdo a las políticas contables establecidas por la administración de la auditada. Principalmente por Actividades de distribución, comercialización de productos agrícolas.

Las cuentas por cobrar clientes han sido documentadas de acuerdo al respectivo procedimiento y respuesta de cartas de confirmación de clientes más representativos.

#### 7 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Cia. No relacionada local</i>	36.235	39.720
<b>TOTAL DE OTRAS CUENTAS Y DOC. POR COBRAR</b>	<b>36.235</b>	<b>39.720</b>

Las otras cuentas por cobrar están compuestas por valores pendientes de cobros a relacionadas por préstamos efectuados por la entidad, además existen valores por cobrar a proveedores relacionados por venta que se han efectuado y valores por cobrar accionistas al cierre del periodo. Las cuales han sido justificadas al cierre del periodo objeto de auditoría.

#### 8 Pagos e impuestos anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Pagos e impuestos anticipados se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Primas de seguro pagadas por anticipado</i>	28.622	28.622
<i>Credito tributario Impuesto a la Renta anual</i>	36.731	34.058
<b>TOTAL PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>65.353</b>	<b>62.680</b>

Entre la fecha del presente informe los pagos anticipados presentan saldos por seguros pagados por anticipados por el valor de US\$ 28.622, las cuales al momento de nuestra participación han sido justificadas, por lo que podemos emitir una opinión razonable sobre este monto.

Entre la fecha del presente informe la administración de la compañía nos ha proporcionado los respectivos tratamientos conciliatorios, contables, tributarios acerca de la liquidación mensual del impuesto, Renta por créditos tributarios, y justificativos de pagos, por lo que dichos montos son favorables al cierre del periodo.

Al 31 de diciembre del 2019 la empresa, ha justificado la preparación y entrega de los informes de cumplimiento tributario de periodo anterior la cual es obligación de la administración de la compañía realizarlos. De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año 2019, deberá presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las distintas declaraciones tributarias del año 2019.

## 9 Activos biológicos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos biológicos corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Plantas y frutos en crecimiento</i>	<i>93.106</i>	<i>70.216</i>
<i>Animales vivos y en crecimiento</i>	<i>21.149</i>	<i>21.149</i>
<b>TOTAL DE ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b><u>114.255</u></b>	<b><u>91.364</u></b>

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros incluye US\$ 114.255 que corresponde a activos biológicos corriente del fruto palma, teca y animales vivos medidos al costo, cuyo saldo es proveniente de periodos años anteriores en la transición de la conversión de normas NEC a NIIF para Pymes, por lo expuesto, cabe señalar que entre la fecha de cierre de los estados financieros a la fecha del presente informe, la administración de la compañía no ha efectuado la medición a valor razonable de estos activos biológicos, por lo que no podemos determinar el efecto que podría tener en los estados financieros al ser medidos bajo el modelo del valor razonable. Además, durante el periodo auditado la administración de la compañía realizó reclasificación de activos biológicos no corrientes a la cuenta de activos biológicos corrientes incrementado este rubro en el periodo auditado.

### 10 Propiedad planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Propiedad planta y equipo se compone de la siguiente manera:

	Movimientos				dic-19
	dic-18	Adiciones	Ventas- Bajas	Ajustes /Rajes	
Terrenos	69.466	70.002	-	-	139.468
Revaluacion de terreno	70.002	-	70.002	-	-
Edificios	70.107	335	-	-	70.442
Construcciones en Curso y Otros Activos en Tránsito	7.421	-	-	-	7.421
Maquinarias y equipos	62.429	-	9.335	-	53.094
Plantas productoras agrícolas	-	85.042	-	-	85.042
Muebles y enseres	6.114	140	-	-	6.254
Equipos de Computacion y Software	1.981	-	-	-	1.981
Vehiculos	75.607	-	-	-	75.607
<b>TOTAL COSTO PROPS, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>363.127</b>	<b>155.519</b>	<b>79.337</b>	<b>-</b>	<b>439.310</b>
(-) Depreciacion Acumulada	(73.704)	(10.925)	-	-	(84.629)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO</b>	<b>289.424</b>	<b>144.694</b>	<b>79.337</b>	<b>-</b>	<b>354.680</b>

[30]

- a) Al 31 de diciembre de 2019, Según balance existe saldo por US\$ 139.468 la cual corresponde al costo histórico de los lotes de terreno adquiridos por la compañía en el periodo auditado de un área total. Durante el periodo auditado no presenta incremento. De conformidad a la normativa internacional y en observancia a la resolución No.SC.ICL.CPAIFRS. G.11.015 emitida por la Superintendencia de compañías el 30 de diciembre del 2011, las compañías que posean bienes inmuebles y que apliquen NIIF para PYMES podrán medir sus inmuebles a valor razonable o reevaluó, utilizando el valor comercial consignado en la carta del pago de impuesto predial del año 2011 en adelante o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de compañías.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, Según balance existe saldo de edificaciones de la auditada para el uso de las operaciones productivas y administrativas de la compañía, por US\$ 70.442 las cuales al cierre del periodo auditado presentan variación en el saldo por US\$ 335.
- c) Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la compañía presenta saldos en cuenta contable construcciones en curso instalaciones por un valor de US\$ 7.421
- d) Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la compañía efectuó disminución de la cuenta contable Maquinarias reconocidas como activos fijos al costo adquiridas, por un valor de US\$ 9.335 quedando como saldo al cierre del periodo US\$ 53.094.
- e) Durante el periodo objeto de análisis se realizaron otros incrementos en la cuenta Propiedades Planta y Equipo, plantas productoras agrícolas por US\$ 85.042, muebles y enseres por US\$ 140.
- f) Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la compañía no presenta variación en saldos de la cuenta contable vehículos.
- g) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de depreciación acumulada incluye incremento al cierre de los Estados Financieros por US\$ 10.925. Corresponde al desgaste físico de los bienes muebles e inmuebles por el uso incurrido durante el periodo 2019, utilizando el método de línea recta según sus políticas contables, de conformidad a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, por lo que los saldos de estos activos al ser medidos al valor razonable podrían tener un efecto importante en los estados.

### 11 Otros activos Biológico no Corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Activos Biológicos no corriente se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Animales vivos y en crecimiento</i>	-	58.592
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS BIOLÓGICO NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>58.592</b>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de activos biológicos no corriente de periodos anteriores, el cual se encontraba medido a costo valor razonable, durante el periodo auditado fue reclasificado a la cuenta contable activos biológicos corrientes.

### 12 Cuentas y documentos por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por pagar comerciales se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Proveedores no relacionadas local</i>	4.261	68.773
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR</b>	<b>4.261</b>	<b>68.773</b>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas y documentos por pagar proveedores locales no relacionados, corresponde a valores que resultaron pendientes de pago al cierre del ejercicio económico por la adquisición de productos e insumos para el uso de las operaciones diarias del ente auditado.

### 13 Otras cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas y documentos por pagar se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Cia. No relacionada local</i>	91.445	103
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>91.445</b>	<b>103</b>

Mencionamos, que los Pasivos financieros corrientes Cuentas por pagar, incluyen dentro de sus Estados Financieros auditados al 31 de diciembre del 2019, Préstamo a Relacionado y accionistas por un valor de US\$ 91.455 los cuales, entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha del presente informe, la administración de la compañía adjunto soportes sobre estas deudas, medidas bajo el costo.

#### 14 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones financieras se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Institución financiera no relacionadas local</i>	1.381	-
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.381</b>	<b>-</b>

#### 15 Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Participación trabajadores por pagar del ejercicio</i>	94	-
<i>Beneficio sociales</i>	9.507	9.160
<i>Obligaciones con el IESS</i>	2.689	2.784
<b>TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>12.289</b>	<b>11.945</b>

Las otras obligaciones corrientes incluyen la respectiva participación de trabajadores por pagar, la cual corresponde al año auditado, por lo que la compañía ha cumplido con lo dispuesto en el Código de Trabajo Art. 97.- El empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas del año.

Los pasivos de la compañía no incluyen las provisiones por jubilación patronal y desahucio, así también no obtuvimos por parte de la administración de la empresa el estudio actuarial sobre estas provisiones, por lo que no podemos determinar el efecto que podría tener en los estados financieros el registro de estas provisiones laborales, utilizando el método de costeo de Crédito Unitario Proyectado referido en la sección 28 Beneficios a los empleados de la NIIF para PYMES, debido a que la mayoría de sus empleados cuentan con una edad laboral que oscila entre 6 meses a 3 años.

## 16 Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social consiste de 4.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
(US Dólares)		
Saldo al 1 de enero del 2018	4000	4.000,00
Aumento de Capital	0	0
Saldo aportes a futuro aumento de capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4000	4.000,00
Aumento de Capital	0	0
Saldo aportes a futuro aumento de capital	0	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4000	4.000,00

Accionista	Nacionalidad	Acción %	Total de acciones	Valor por acción	Capital social (US dólares)
SEMINARIO RUBIRA ENRIQUE EDUARDO	ECUADOR	0.3332	1332.80	1.00	1.332,80
SEMINARIO RUBIRA MARIA TERESA	ECUADOR	0.3336	1334.40	1.00	1.334,40
SEMINARIO RUBIRA RICARDO EDUARDO	ECUADOR	0.3332	1332.80	1.00	1.332,80
<b>TOTAL</b>		<b>1.00</b>	<b>4.000</b>		<b>4.000,00</b>

## 17 Reservas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de reservas se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Reserva Legal</i>	2.000	2.000
<i>Reservas Facultativas</i>	202.717	361.720
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>204.717</b>	<b>363.720</b>

La administración de la compañía, ha realizado la respectiva apropiación de Reserva, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas. Dando cumplimiento al Art. 297 de la Ley de Compañías, en el cual establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Durante el periodo la cuenta Reserva facultativa presenta disminución en US\$ 159.003 el cual fue utilizado para absorber la pérdida del periodo anterior, de acuerdo a la aprobación de socios del sujeto pasivo.

## 18 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de resultados acumulados se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Ganancias acumuladas</i>	286.996	286.996
<i>Utilidad del ejercicio</i>	530	-
<i>Pérdida del ejercicio</i>	-	-159.003
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>287.526</b>	<b>127.993</b>

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del presente informe, la administración de la empresa incluye saldos de ganancias acumuladas de años anteriores por US\$ 286.996 o incluye las pérdidas del periodo 2018 por US\$ (159.003). Durante el periodo auditado presenta ganancia por US\$ 530. Además, durante el periodo auditado, existe disminución de pérdida del ejercicio anterior debido a que la administración del sujeto pasivo realizó la respectiva absorción de dicha pérdida con valores de reservas facultativa según aprobación de socios-accionistas.

## 19 Ingresos

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de ingresos se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Ingresos por actividades ordinarias</i>	260.989	172.415
<i>Otros ingresos</i>	1.568	84.415
<i>Utilidad en venta de activo fijo</i>	4.607	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>267.164</b>	<b>256.830</b>

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del presente Informe de Auditoría externa a los Estados Financieros, Los ingresos percibidos por la compañía provienen en su totalidad por venta local, distribución, comercialización de productos agrícolas.

## 20 Costo de ventas

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de costo de ventas se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo</i>	39.292	-
<i>Compras netas locales de materia prima</i>	-	20.269
<i>Otros</i>	190.343	180.442
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>229.635</b>	<b>200.710</b>

El rubro de costos de la compañía, según balance interno proporcionado por el ente auditado estos compuestos por compras locales de productos para la comercialización y materia prima para la venta directa. Además, incluyen la depreciación del periodo auditado de sus PPE mas otros costos varios, por lo expuesto, los estados financieros deben ser leídos bajo esta presentación.

## 21 Gastos

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de gastos se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Gastos de Administración</i>	1.340	1.200
<i>Gastos Financieros</i>	6.200	597
<i>Otros gastos</i>	29.366	213.326
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>36.905</b>	<b>215.123</b>

Entre el 31 de diciembre del periodo auditado los gastos de la compañía están conformados por valores que la compañía cancela por, honorarios profesionales, intereses financieros y comisiones, arriendos, adquisición de bienes y gastos varios.

## 22 Resultados antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Resultados antes de Participac trab. e Imp Renta</i>	624	(159.003)
<i>(-) Participacion Trabajadores</i>	94	-
<i>(-) Impuesto a la Renta</i>	-	-
<b>Utilidad Neta del ejercicio</b>	<b>530</b>	<b>(159.003)</b>

## 23 Contingentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de emisión del presente informe (26 de mayo del 2020), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionadas con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

## 24 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de enero del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.