

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Completas
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Informe de los Auditores Independientes.

PBX. 046002030 - Directo Gerencia. 042639194 - Cel. 0995368911/0998907277

Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez
Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" corporativo _ Ofic. L-726c / L-725C / L-720c
(junto al Mall del Sol, atrás del Hotel Sonesta)

serviciosalcliente@professionalasistant.com • erodriguez@professionalasistant.com

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Contenido

Informe de auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambio en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Páginas

2 – 3
4
5
6
7 – 8
9 – 27

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIIF	Comité de Interpretaciones de las NIIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL**, al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*. Somos independientes de la compañía **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

PBX. 046002030 - Directo Gerencia. 042639194 - Cel. 0995368911/0998907277

Av.Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez
Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" corporativo _ Ofic. L-726c / L-725C / L-720c
(junto al Mall del Sol, atrás del Hotel Sonesta)

serviciosalcliente@profesionasistant.com • erodriguez@profesionasistant.com

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y; aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento 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.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
No. de Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 852



CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, marzo 29 del 2019

GRANJA LA COLINA C.A. (GRANCOL)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	135.038	120.491
Activos Financieros, neto	4	101.597	78.701
Inventarios	5	210.704	227.033
Servicios y otros pagos por anticipados	6	39.308	44.129
Activos por impuestos corrientes	7	225.658	750.034
Total activo corriente		712.305	1.220.388
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	38.236.391	38.993.027
Total activo no corriente		38.236.391	38.993.027
Total activos		38.948.696	40.213.415
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	443.514	520.857
Obligaciones con instituciones financieras	10	714.743	651.622
Otras Obligaciones corrientes	11	246.880	123.847
Anticipo de clientes	12	322.912	253.573
Total pasivos corrientes		1.728.049	1.549.899
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	9	19.898.345	20.809.749
Obligaciones con instituciones financieras	10	3.852.783	4.585.922
Total pasivos no corrientes		23.751.128	25.395.671
Total pasivos		25.479.177	26.945.570
PATRIMONIO NETO	13		
Capital		9.941.510	9.941.510
Adopción NIIF por primera vez		84.325	84.325
Superávit de Propiedad planta y equipo		4.312.444	4.312.444
Resultados del ejercicio		(868.760)	(1.070.434)
Total patrimonio neto		13.469.519	13.267.845
Total pasivos y patrimonio neto		38.948.696	40.213.415


Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
Gerente General


Ing. Susana Carrión
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GRANJA LA COLINA C.A. (GRANCOL)
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	6.465.573	6.207.347
Costo de ventas	15	(4.777.217)	(4.699.314)
Utilidad bruta		1.688.356	1.508.033
Gasto de administración y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(1.746.678)	(1.914.871)
Gastos Financieros		(612.773)	(663.596)
Total gastos de operación y financiero		(2.359.451)	(2.578.467)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(671.095)	(1.070.434)
15% Participación de trabajadores	16	-	-
Anticipo determinado impuesto a la renta	16	(197.665)	-
Pérdida del ejercicio		(868.760)	(1.070.434)



Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
Gerente General

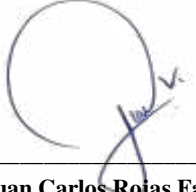


Ing. Susana Carrión
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GRANJA LA COLINA C.A. (GRANCOL)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

	Capital	Superávit de Propiedad y equipo	Resultado acumulados	Adopción por primera vez de NIIF	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	9.941.510	4.312.444	-	84.325	(951.490)	13.386.789
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	(951.490)	-	951.490	-
Compensación de pérdidas	-	-	951.490	-	-	951.490
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(1.070.434)	(1.070.434)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	9.941.510	4.312.444	-	84.325	- (1.070.434)	13.267.845
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	(1.070.434)	-	1.070.434	-
Compensación de pérdidas	-	-	1.070.434	-	-	1.070.434
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(868.760)	(868.760)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	9.941.510	4.312.444	-	84.325	(868.760)	13.469.519


 Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
 Gerente General


 Ing. Susana Carrión
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GRANJA LA COLINA C.A. (GRANCOL)**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de otras actividades de operación	7.036.392	6.705.445
Cobros por actividades de operación	7.036.392	6.705.445
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.205.864)	(4.427.138)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(2.139.596)	(1.995.606)
Impuestos a las ganancias pagados	(120.753)	-
Pagos por actividades de operación	(6.466.213)	(6.422.744)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	570.179	282.701
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(44.644)	(56.752)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	-	15.569
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(44.644)	(41.183)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	159.030	418.518
Pagos de obligaciones financieras	(670.018)	(619.999)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(510.988)	(201.481)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	14.547	40.037
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	120.491	80.454
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	135.038	120.491
		
Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo Gerente General		
	Ing. Susana Carrión Contadora	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA CON EL
EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	(671.095)	(1.070.434)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	603.615	793.228
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	799.905	793.228
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(197.665)	-
Otros ajustes distintos de efectivo	1.375	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	637.659	559.907
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	(39.588)	188.786
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	16.692	(9.208)
Disminución en inventarios	16.329	42.980
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	4.821	8.150
Disminución en activos por impuestos corrientes	524.376	390.331
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	31.727	(15.983)
Incremento en otras cuentas por pagar	19.155	22.850
Disminución (Incremento) en beneficios a empleados	(5.192)	3.812
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes	69.339	(71.811)
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	570.179	282.701



Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
Gerente General



Ing. Susana Carrión
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 19 de marzo de 2009, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública autorizada por la Notario Séptimo del cantón Guayaquil, e inscrita el 03 de abril de 2009 en el Registro Mercantil del cantón Arenillas.

La compañía de acuerdo a los estatutos de constitución en su “Artículo tercero: Objeto. - **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL** se dedicará de manera principal al turismo nacional e internacional, servicios de spa, instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales ciudadelas vacacionales, y parques mecánicos. Proporcionar comida y bebidas de modo habitual y mediante precio con o sin otros servicios de carácter complementarios en los establecimientos como restaurantes, cafetería, fuentes de soda, bar y preparación de comida para la distribución de supermercados.

La Compañía en su Registro Único de Contribuyente RUC # 0791737788001 ha establecido como actividad económica el turismo ecológico Nacional e Internacional. Su infraestructura está ubicada en el Km. 1 de la vía Arenillas – Alamor, jurisdicción del cantón Arenillas provincia de El Oro, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

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 Turismo, Ministerio de Ambiente, UPMA Unidad de Protección del medio ambiente, adicionalmente cumple 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. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. Base de presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos (Aplicada de manera anticipada)

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), y no se requiere de provisión por pérdidas por deterioro de su valor debido a su rápida recuperación por el sector que opera la Compañía.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 30 días y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Documentos-Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 30 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos 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 en 60 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.5. Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio.

2.6. Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.7. Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

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

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- 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 incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.9. Propiedades 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 con posterioridad a su reconocimiento como activo, medirá sus terrenos y edificios por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

El resto de sus elementos de propiedades y equipo en su medición posterior se medirán a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-	-	-
Edificios	Más de US\$300	50	2%	50%
Vehículos	Más de US\$300	5	20%	10%
Maquinarias y Equipo	Más de US\$300	10	10%	20%
Equipo de Computación	Más de US\$300	3	33%	10%
Otros propiedades, PE	Más de US\$300	10	10%	10%
Muebles y enseres	Más de US\$300	10	10%	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.10. Impuestos a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

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

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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 impuestos a la renta diferidos activos 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.

2.11. Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

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

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido 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.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido

2.12 Arrendamientos

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento

2.13. Provisiones

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 pueda hacerse 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.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

2.14. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15. Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del pasivo en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.16. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de servicios comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

Los ingresos de **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL**, son derivados principalmente de las actividades de turismo nacional e internacional, servicios de spa.

2.17. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

2.19. Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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 Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

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

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.20. Sistema contable

El sistema que maneja la **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “MASTER ADMINIS 2.0”, el cual trabaja sobre una base de datos ORACLE FORMS Y REPORTS 6i que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.21. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	25.093	24.272
Bancos	a)	
Banco de Machala S.A.	56.387	26.060
Banco Pichincha C.A.	31.962	22.854
Banco Produbanco S.A.	11.395	27.389
Banco del Pacífico S.A.	9.513	16.860
Banco del Austro S.A.	688	3.056
	<u>135.038</u>	<u>120.491</u>

a) El origen de los fondos provienen de clientes, por prestación de servicios de alojamiento y otros que brinda el resort, los fondos de los bancos están disponibles y no tienen valores restringidos.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 71.821	58.598
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	Nota 17 26.365	-
Otras cuentas por cobrar	b) 3.411	20.103
	<u>101.597</u>	<u>78.701</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde principalmente por la facturación de paquetes turísticos a las compañías los cuales no devengan intereses, de acuerdo a lo antes mencionado se puede concluir que no existe una dependencia de la compañía con algún cliente específico.
- b) Corresponde a valores entregados a terceros y empleados que no generan intereses.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 30 días plazo, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de alimentos	86.407	88.824
Inventario de suministros de oficina y otros	24.687	32.680
Inventario de licores y bebidas	45.603	42.548
Inventario de medicina	206	230
Inventario de tiendas	5.970	15.023
Inventario de repuestos para mantenimiento	44.567	44.765
Inventario de productos spa	3.264	2.963
	<u>210.704</u>	<u>227.033</u>

La compañía reconoce como inventario a todos aquellos productos que utiliza para el desarrollo de sus operaciones tales como: alimentos, souvenirs, materiales para entretenimiento, productos de spa, etc. en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR).

El costo por servicios para el año 2018 y 2017 ascienden a US\$ 4.777.217 y US\$ 4.699.314 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventario.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	a) 31.121	27.182
Anticipos a proveedores	b) 8.187	16.947
	<u>39.308</u>	<u>44.129</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (A Continuación...)

- a) Corresponde a gastos de seguros contra incendio y vehículos, contratados con las aseguradoras Latina de Seguros y QBE Seguros.
- b) Corresponde a anticipos entregados a proveedores locales por concepto de garantías por arriendo US\$ 4.744 y, anticipo a proveedores US \$ 3.443.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario IVA	-	83.516
Anticipo determinado pagado en cuotas	-	224.869
Crédito tributario de años anteriores	a) 222.983	349.210
Impuesto a la salida de divisas de años anteriores	2.675	92.439
	<u>225.658</u>	<u>750.034</u>

- a) El movimiento de retenciones de impuesto a la renta se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 01 de enero	349.210	272.298
Anticipos impuestos a la renta pagado en cuotas	120.753	-
Retenciones en la fuente del año	82.778	76.912
Ajuste	(126.227)	-
Compensación de retenciones y anticipo pagado en cuotas	(203.531)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>222.983</u>	<u>349.210</u>

Crédito tributario de años anteriores:

Retenciones en la fuente año 2016	63.293
Retenciones en la fuente año 2017	76.912
Retenciones en la fuente año 2018	82.778
	<u>222.983</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2018 y 2017, se detalla a continuación como sigue:

	%		Movimientos del año 2018		
		<u>Saldos al</u>		<u>Ventas y/o</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>Dep</u>	<u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>bajas</u>	<u>31/12/2018</u>
Terrenos		4.770.003	-	-	4.770.003
Edificios	2%	34.471.272	6.240	-	34.477.512
Muebles y Enseres	10%	1.546.525	11.023	(266)	1.557.282
Maquinaria y Equipo	10%	741.384	24.271	-	765.655
Equipo de computación	33%	279.106	3.110	(1.109)	281.107
Vehículos	20%	476.911	-	-	476.911
Otros propiedades, PE	10%	248.462	-	-	248.462
Subtotal		42.533.663	44.644	(1.375)	42.576.932
Depreciación acumulada		(3.540.636)	(799.905)	-	(4.340.541)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		<u>38.993.027</u>	<u>(755.261)</u>	<u>(1.375)</u>	<u>38.236.391</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (A continuación...)

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo corresponden a: muebles y enseres, maquinarias y equipos; y equipos de computación, que en su medición inicial fueron contabilizados al costo, mismas que ascienden a US\$ 6.240, US\$ 11.023, US\$24.271, y US\$3.110 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

Movimientos del año 2017					
	%	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2017</u>	<u>y deprec.</u>	<u>y/o bajas</u>	<u>31/12/2017</u>
Terrenos	-	4.770.003	-	-	4.770.003
Edificios	2%	34.471.272	-	-	34.471.272
Muebles y Enseres	10%	1.552.067	10.027	(15.569)	1.546.525
Maquinaria y Equipo	10%	705.188	36.196	-	741.384
Equipo de computación	33%	270.323	8.783	-	279.106
Vehículos	20%	476.911	-	-	476.911
Otras propiedades	10%	246.716	1.746	-	248.462
Subtotal		42.492.480	56.752	(15.569)	42.533.663
Depreciación acumulada		(2.747.408)	(793.228)	-	(3.540.636)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		39.745.072	(736.476)	(15.569)	38.993.027

9. PASIVOS FINANCIEROS

CORTO PLAZO

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 377.139	345.412
Sueldos por pagar	91	104.688
Otras cuentas por pagar	66.284	70.757
	443.514	520.857

- a) Las cuentas por pagar proveedores corresponden por bienes y materiales a ser consumidos en la prestación de servicios del resort.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

9. PASIVOS FINANCIEROS (A continuación...)

LARGO PLAZO

El saldo de cuentas por pagar a largo plazo fueron las siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 17	19.898.345	20.809.749
		<u>19.898.345</u>	<u>20.809.749</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2018</u> Porción largo plazo	Total
<u>Corporación Financiera Nacional - CFN</u>			
Préstamo otorgado en diciembre del 2014, con interés anual del 9.02% con pagos trimestrales con vencimiento en marzo del 2024	169.120	916.277	1.085.397
Préstamo otorgado en diciembre del 2014, con interés anual del 9.02% con pagos trimestrales con vencimiento en marzo del 2024	545.623	2.936.506	3.482.129
	<u>714.743</u>	<u>3.852.783</u>	<u>4.567.526</u>

Garantía:

CFN.- Préstamo que se encuentra garantizado con la hipoteca de US\$34.414.676 sobre lote de terreno compuesto de varios predios rústicos que forman un solo cuerpo, ubicado en el Barrio La Libertad, del Cantón Arenillas, Provincia del Oro de 265 has.

	Porción corriente	<u>2017</u> Porción largo plazo	Total
<u>Corporación Financiera Nacional</u>			
Préstamo otorgado en diciembre del 2014, con interés anual del 9.02% con pagos trimestrales con vencimiento en marzo del 2024	481.794	3.500.831	3.982.625
Préstamo otorgado en diciembre del 2014, con interés anual del 9.02% con pagos trimestrales con vencimiento en marzo del 2024	155.668	1.085.091	1.240.759
Total Corporación Financiera Nacional	<u>637.462</u>	<u>4.585.922</u>	<u>5.223.384</u>

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Banco Promerica</u>			
Préstamo otorgado en agosto del 2013, con interés anual del 11,23 % en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2018	8.244	-	8.244
Préstamo otorgado en agosto del 2013, con interés anual del 11,23 % en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2018	5.916	-	5.916
Total préstamo Banco Promerica	<u>14.160</u>	<u>-</u>	<u>14.160</u>
Total Año	<u>651.622</u>	<u>4.585.922</u>	<u>5.237.544</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a)	75.383	80.575
Con el IESS		126.351	33.438
Con la Administración Tributaria		45.146	9.834
		<u>246.880</u>	<u>123.847</u>

a) El movimiento de beneficios de ley a empleados fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		80.575	76.763
Provisión del año		202.762	123.445
Pagos		(207.954)	(119.633)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>75.383</u>	<u>80.575</u>

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Hospedaje	a)	322.912	190.189
Depósitos de clientes		-	63.384
		<u>322.912</u>	<u>253.573</u>

a) Anticipos entregados por clientes para reservas de alojamiento y servicios de spa del resort.

13. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 994.151 acciones ordinarias y nominativas indivisibles, de US\$ 10 cada una:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Manuel Seoban Rojas Amari	Ecuatoriana	815.251	10	8.152.510	82%
Juan Carlos Rojas Fajardo	Ecuatoriana	89.450	10	894.500	9%
Ricardo Andrés Rojas Fajardo	Ecuatoriana	89.450	10	894.500	9%
		<u>994.151</u>		<u>9.941.510</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados

Mediante acta de junta general ordinaria de accionista celebrada el 30 de marzo del 2018, se resuelve que los accionistas de la compañía absorban la pérdida del ejercicio económico del 2017 mediante compensación de crédito en función a su porcentaje de aportación.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Servicio de Alojamiento	4.460.082	4.409.427
Servicios pase día	1.154.345	1.002.240
Servicio de Spa	136.036	124.083
Servicios de entretenimiento	397.259	219.620
Otros	317.851	451.977
	<u>6.465.573</u>	<u>6.207.347</u>

Los ingresos fueron principalmente por prestación de servicios de alojamiento representando el 69% para el año 2018 y 71% para el año 2017.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Materiales utilizados o productos vendidos	1.953.070	1.945.502
Mano De Obra Directa	1.557.685	1.306.759
Otros Costos Indirectos De Fabricación	1.266.462	1.447.053
	<u>4.777.217</u>	<u>4.699.314</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y salarios	358.296	347.176
Comisiones	34.623	35.517
Depreciación	119.985	118.984
Servicios básicos	381.309	406.838
Aporte patronal	63.922	106.158
Beneficios sociales	49.905	222.989
Servicios de asesoría	27.659	15.684
Impuestos, contribuciones y otros	301.024	192.483
Publicidad y publicación	127.134	144.921
Seguros y reaseguros	57.126	69.410
Mantenimiento y reparaciones	27.215	26.073
Transporte	117.363	115.451
Arrendamiento operativo	17.148	17.363
Gasto de viaje	8.913	8.116
Honorarios profesionales	3.834	8.083
Otros	51.222	79.625
	<u>1.746.678</u>	<u>1.914.871</u>

- a) Corresponde principalmente a retenciones recibidas de clientes de años anteriores por US\$135.929, impuestos municipales y contribuciones

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida del ejercicio	(671.095)	(1.070.434)
Base Imponible	-	-
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	197.665	
Anticipo determinado pagado en cuotas	(120.753)	
Retenciones en la fuente del ejercicio	(82.778)	(76.912)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	-	(2.783)
Crédito tributario años anteriores	(217.117)	(361.954)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(222.983)</u>	<u>(441.649)</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración preparó Conciliación y como se puede observar se generó crédito tributario a favor de la compañía.

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo a la circular NAC-DGECCGC19-00000003 para las sociedades si el Impuesto a la Renta causado, atribuible al ejercicio fiscal 2018, es menor al anticipo determinado, este último se convierte en pago definitivo del Impuesto a la Renta (impuesto mínimo).

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y por pagar:

Cuentas por cobrar clientes relacionadas

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Cafetería del Sur Cafsu S.A	23.397
Toro Bravo Martha Alexandra	2.071
Indmarzul S.A.	613
Rojas Fajardo Ricardo	284
	<u>26.365</u>

Cuentas por pagar diversas relacionadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Manuel Rojas Amari	19.428.875	20.350.279
Camaronera Palma 1 (Brígida Fajardo De Rojas)	234.000	234.000
Equipermares Cía. Ltda.	20.000	20.000
Juan Carlos Rojas Fajardo	60.961	70.961
Ricardo Rojas Fajardo	23.652	23.652
Corporación Exxus S.A.	130.857	110.857
	<u>19.898.345</u>	<u>20.809.749</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

- a) Disminución que corresponde a la absorción de la pérdida del ejercicio económico del 2017 asumida por el señor Manuel Rojas Amari accionista de la Compañía, misma que fue aprobada mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionista celebrada el 30 de marzo del 2018.

GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el periodo 2018, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía **Sociedad Minera Liga de Oro S.A. SOMILOR** para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Imnumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "*Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables*

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL, no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2018, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir en efectivo sus activos corrientes.

Riesgo de Liquidez		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	(1.015.744)		(329.511)	
Razón corriente	Activo corriente	712.236	0,41	1.220.388	0,79
	Pasivo corriente	1.727.980		1.549.899	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	501.532	0,29	993.355	0,64
	Pasivo corriente	1.727.980		1.549.899	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,41 ctvs. de dólar, por cada dólar de obligación corriente.

Al ser los pasivos corrientes superiores a los activos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$ (1.015.744), por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

<u>Riesgo de Crédito</u>	2018		2017	
	<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	25.855.560	4	21.095.280
	Ventas netas	6.465.573		6.207.347
Rotación de cartera	360	360	90	360
	Periodos medios de cobranza	4		3

Para el periodo 2018, la compañía mantiene un Periodo Medio de Cobro de 4 días promedio, la Administración procura recuperar en menos de 30 días la cartera de clientes para el cumplimiento de sus obligaciones corrientes.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<u>Riesgo de Gestión</u>	2018		2017	
	<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	135.745.200	29	124.348.320
	Compras	4.760.888		3.349.575
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas	1.914.871	27%	1.914.871
	Ventas netas	6.465.573		6.207.347

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

Para el periodo 2018, la compañía mantiene un Periodo Medio de Pago de 29 días promedio, difiriendo de su política de proveedores que es de 60 días.

Para el periodo 2018, la compañía mantiene Gastos Administrativos sobre ventas de un 27%, disminuyendo la Administración un 4% con relación al año anterior.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Endeudamiento- Solvencia			2018		2017	
			Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo		x				
	Total pasivo	100%	25.479.108	65%	26.945.570	67%
	Total activo		38.948.627		40.213.415	
Concentración de endeudamiento		x				
	Pasivo corriente	100%	1.727.980	7%	1.549.899	6%
	total pasivo		25.479.108		26.945.570	
Concentración a largo plazo		x				
	Pasivo no corriente	100%	23.751.128	93%	25.395.671	94%
	Total pasivo		25.479.108		26.945.570	

Para el periodo 2018, la compañía mantiene un Endeudamiento de Activos de un 65% lo cual representa una disminución del 2% sobre el año anterior.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	(868.760)	-6,45%	(1.070.434)	-8,07%
	Patrimonio	13.469.519		13.267.845	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	(58.322)	-0,90%	(406.838)	-6,55%
	Ventas netas	6.465.573		6.207.347	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	1.688.356	26,11%	1.508.033	24,29%
	Ventas netas	6.465.573		6.207.347	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	(868.760)	-13,44%	(1.070.434)	-17,24%
	Ventas netas	6.207.347		6.207.347	

Para el periodo 2018, la compañía generó pérdidas sobre las operaciones del -13.44% lo cual representa un disminuye el 3.8% sobre el año anterior.

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (29 de marzo del 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.