

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 2019 y 2018
Informe de los Auditores Independientes.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 29

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 2019 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 2019, 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

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, abril 29 del 2020

GRANJA LA COLINA C.A. (GRANCOL)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	19.717	135.038
Activos Financieros, neto	4	72.159	101.597
Inventarios	5	187.009	210.704
Servicios y otros pagos por anticipados	6	66.922	39.308
Activos por impuestos corrientes	7	314.691	225.658
Total activo corriente		660.498	712.305
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	37.473.596	38.236.391
Total activo no corriente		37.473.596	38.236.391
Total activos		38.134.094	38.948.696
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	608.022	443.514
Obligaciones con instituciones financieras	10	966.367	714.743
Otras Obligaciones corrientes	11	169.242	246.880
Anticipo de clientes	12	180.971	322.912
Total pasivos corrientes		1.924.602	1.728.049
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	9	19.107.585	19.898.345
Obligaciones con instituciones financieras	10	3.071.427	3.852.783
Total pasivos no corrientes		22.179.012	23.751.128
Total pasivos		24.103.614	25.479.177
PATRIMONIO NETO			
	13		
Capital		9.941.510	9.941.510
Resultados acumulados adopción NIIF		84.325	84.325
Superávit de Propiedad planta y equipo		4.312.444	4.312.444
Resultados del ejercicio		(307.799)	(868.760)
Total patrimonio neto		14.030.480	13.469.519
Total pasivos y patrimonio neto		38.134.094	38.948.696



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 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	6.480.044	6.465.573
Costo de ventas	15	(4.725.259)	(4.777.217)
Utilidad bruta		1.754.785	1.688.356
Gasto de administración y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(1.627.540)	(1.746.678)
Gastos Financieros	15	(435.044)	(612.773)
Total gastos de operación y financiero		(2.062.584)	(2.359.451)
Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(307.799)	(671.095)
15% Participación de trabajadores	16	-	-
Anticipo determinado impuesto a la renta	16	-	(197.665)
Pérdida del ejercicio		(307.799)	(868.760)



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 2019 y 2018
 (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 2018	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
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	(868.760)	-	868.760	-
Compensación de perdidas	-	-	868.760	-	-	868.760
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(307.799)	(307.799)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	9.941.510	4.312.444	-	84.325	(307.799)	14.030.480


 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 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de otras actividades de operación	6.278.508	7.036.392
Cobros por actividades de operación	6.278.508	7.036.392
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.906.265)	(4.205.864)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(1.994.506)	(2.139.596)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(120.753)
Pagos por actividades de operación	(5.900.771)	(6.466.213)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	377.737	570.179
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(41.326)	(44.644)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(41.326)	(44.644)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	78.000	159.030
Pagos de obligaciones financieras	(529.732)	(670.018)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(451.732)	(510.988)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(115.321)	14.547
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	135.038	120.491
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	19.717	135.038



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>2019</u>	<u>2018</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	(307.799)	(671.095)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	804.121	603.615
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	804.121	799.905
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(197.665)
Otros ajustes distintos de efectivo	-	1.375
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(118.585)	637.659
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	29.040	(39.588)
Disminución en otras cuentas por cobrar	398	16.692
Disminución en inventarios	23.695	16.329
Incremento (Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	(27.614)	4.821
Incremento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	(89.033)	524.376
Incremento en cuentas por pagar comerciales	16.826	31.727
Incremento en otras cuentas por pagar	67.648	19.155
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	2.396	(5.192)
Disminución (Incremento) en anticipos de clientes	(141.941)	69.339
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	377.737	570.179



Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
Gerente General



Ing. Susana Carrión
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

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 Ocurridos 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

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

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.

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.

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

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.

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

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.

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	20	5%	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	33,33%	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.

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

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.

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 mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, sí 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.

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.

2.14. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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

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.

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:

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

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

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27
2019	(0,07)%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	10.909	25.093
Bancos	a)	
Banco de Machala S.A.	2.882	56.387
Banco Pichincha C.A.	1	31.962
Banco Produbanco S.A.	691	11.395
Banco del Pacífico S.A.	4.611	9.513
Banco del Austro S.A.	623	688
	<u>19.717</u>	<u>135.038</u>

a) El origen de los fondos proviene 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>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 36.681	71.821
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	Nota 17 32.465	26.365
Otras cuentas por cobrar	b) 3.013	3.411
	<u>72.159</u>	<u>101.597</u>

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de Alimentos	87.390	86.407
Inventario de Suministros De Oficina Y Otros	26.293	24.687
Inventario de Licores y Bebidas	43.578	45.603
Inventario de Medicina	250	206
Inventario de Tiendas	3.820	5.970
Inventario de repuestos para mantenimiento	22.743	44.567
Inventario de Productos Spa	2.935	3.264
	<u>187.009</u>	<u>210.704</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. los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que 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.

El costo por servicios para el año 2019 y 2018 ascienden a US\$ 4.725.259 y US\$ 4.777.217 respectivamente.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	a)	28.401	31.121
Anticipos a proveedores	b)	38.521	8.187
		<u>66.922</u>	<u>39.308</u>

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\$ 2.000, anticipo a proveedores US \$ 35.844 y otros anticipos US\$ 677.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Crédito tributario de años anteriores	a)	222.983	222.983
Retención efectuada por el cliente	a)	85.870	-
Impuesto a la salida de divisas de años anteriores		5.838	2.675
		<u>314.691</u>	<u>225.658</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (a continuación...)**

Crédito tributario de años anteriores:

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 01 de enero	222.983	349.210
Anticipos impuesto a la renta pagado en cuotas	-	120.753
Retenciones en la fuente del año	85.870	82.778
Ajuste	-	(126.227)
Compensación de retenciones y anticipo pagado en cuotas	-	(203.531)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>308.853</u>	<u>222.983</u>

8. **PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS**

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2019 y 2018, se detalla a continuación como sigue:

	<u>% Deprec</u>	<u>Saldos al 01/01/2019</u>	Movimientos del año 2019	<u>Saldos al 31/12/2019</u>
			<u>Adiciones</u>	
Terrenos		4.770.003	-	4.770.003
Edificios	5%	34.477.512	2.500	34.480.012
Muebles y Enseres	10%	1.557.282	4.103	1.561.385
Maquinaria y Equipo	10%	765.655	16.407	782.062
Vehículos	20%	476.911	-	476.911
Equipo de computación	33,33%	281.107	18.316	299.423
Otros propiedades, PE	10%	248.462	-	248.462
Subtotal		<u>42.576.932</u>	<u>41.326</u>	<u>42.618.258</u>
Depreciación acumulada		<u>(4.340.541)</u>	<u>(804.121)</u>	<u>(5.144.662)</u>
Total		<u>38.236.391</u>	<u>(762.795)</u>	<u>37.473.596</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo corresponden a: edificios, muebles y enseres, maquinarias y equipos; y equipos de computación, mismos que ascienden a US\$ 2.500, US\$ 4.103, US\$ 16.407 y US\$ 18.316 respectivamente. La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, excepto por terrenos y edificios los cuales se registran al modelo del revalúo 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 según con lo definido en la NIC 16, párrafo 31.

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:

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

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

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

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 2018			Saldos al 31/12/2018
		Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Ventas v/o bajas	
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		38.993.027	(755.261)	(1.375)	38.236.391

9. PASIVOS FINANCIEROS

CORTO PLAZO

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	393.965	377.139
Sueldos por pagar		93.214	91
Otras cuentas por pagar		120.843	66.284
		<u>608.022</u>	<u>443.514</u>

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

LARGO PLAZO

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 17	19.107.585	19.898.345
		<u>19.107.585</u>	<u>19.898.345</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2019</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	228.873	730.877	959.750
Préstamo otorgado en diciembre del 2014, con interés anual del 9.02% con pagos trimestrales con vencimiento en marzo del 2024	737.494	2.340.550	3.078.044
	<u>966.367</u>	<u>3.071.427</u>	<u>4.037.794</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>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>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a)	77.779	75.383
Con la Administración Tributaria	b)	52.821	45.146
Con el IESS		38.642	126.351
		<u>169.242</u>	<u>246.880</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	75.383	80.575
Provisión del año	206.499	202.762
Pagos	(204.103)	(207.954)
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>77.779</u></u>	<u><u>75.383</u></u>

b) El movimiento con la administración tributaria fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	3.571	3.911
Retención IVA	6.164	4.847
Impuesto a pagar por declaración de IVA	43.086	36.388
	<u><u>52.821</u></u>	<u><u>45.146</u></u>

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipo de clientes	180.971	322.912
	<u><u>180.971</u></u>	<u><u>322.912</u></u>

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

13. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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><u>994.151</u></u>		<u><u>9.941.510</u></u>	<u><u>100%</u></u>

Resultados Acumulados

Mediante acta de junta general ordinaria de accionista celebrada el 27 de marzo del 2019, se resuelve que los accionistas de la compañía absorban la pérdida del ejercicio económico del 2018 por US\$868.760 mediante compensación de crédito.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Servicio de Alojamiento	4.540.546	4.460.082
Servicios pase día	1.090.093	1.154.345
Servicio de Spa	130.819	136.036
Servicios de entretenimiento	362.601	397.259
Otros	355.985	317.851
	<u>6.480.044</u>	<u>6.465.573</u>

Los ingresos fueron principalmente por prestación de servicios de alojamiento representando el 70% para el año 2019 y 69% para el año 2018.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Materiales utilizados o productos vendidos	1.885.911	1.953.070
Mano De Obra Directa	1.589.559	1.557.685
Otros Costos Indirectos De Fabricación	1.249.789	1.266.462
	<u>4.725.259</u>	<u>4.777.217</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y salarios	386.624	358.296
Comisiones	24.055	34.623
Depreciación	120.618	119.985
Servicios básicos	380.308	381.309
Aporte patronal	67.630	63.922
Beneficios sociales	46.213	49.905
Servicios de asesoría	20.433	27.659
Impuestos, contribuciones y otros	a) 158.054	301.024
Publicidad y publicación	b) 135.345	127.134
Seguros y reaseguros	56.679	57.126
Transporte	c) 121.300	117.363
Arrendamiento operativo	22.517	17.148
Gasto de viaje	10.647	8.913
Honorarios profesionales	1.133	3.834
Otros	75.984	78.437
	<u>1.627.540</u>	<u>1.746.678</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

- a) Corresponde a pagos municipales, al Ministerio de Turismo y a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
- b) Por publicidad radial y servicios en página web.
- c) Corresponde principalmente al transporte para el traslado del personal de la compañía a las instalaciones.

GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Intereses por préstamos bancarios	a) 308.267	457.182
Servicios Financieros	<u>126.777</u>	<u>155.591</u>
	<u>435.044</u>	<u>612.773</u>

- a) Intereses generados por préstamos con la Corporación Financiera Nacional.

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del ejercicio	(307.799)	(671.095)
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	(85.870)	(82.778)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	(3.163)	(2.675)
Crédito tributario años anteriores	<u>(225.658)</u>	<u>(217.117)</u>
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(314.691)</u>	<u>(225.658)</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración preparó Conciliación y como se puede observar se generó crédito tributario a favor de la compañía.

Con fecha 10 de mayo de 2019 la compañía Granja La Colina S.A. presenta una solicitud de exoneración de anticipo de Impuesto a la renta por el año 2018, en base a proyecciones presentadas de ingresos y egresos del año 2019 en donde se presenta un resultado presupuestario en pérdidas para el año 2019. El Servicio de rentas Internas mediante resolución No. 107012019RREC036833 con fecha 31 de julio de 2019 acepta su petición respecto a la exoneración de los pagos correspondientes al Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio fiscal 2019

Tarifa de Impuesto a la Renta

Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores. Su amortización se efectuará dentro de los cinco períodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio. El saldo no amortizado dentro del indicado lapso, no podrá ser deducido en los ejercicios económicos posteriores.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y por pagar:

Cuentas por Cobrar clientes relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cafeteria del Sur Cafsu S.A	19.800	23.397
Somilor S.A.	10.788	-
Bursal S.A.	920	-
Indmarzul S.A.	528	-
Boselicorp S.A.	208	-
Rojas Fajardo Ricardo	195	284
Yasimcorp S.A.	26	-
Toro Bravo Martha Alexandra	-	2.071
Indmarzul S.A.	-	613
	<u>32.465</u>	<u>26.365</u>

Cuentas por pagar diversas relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Manuel Rojas Amari	18.593.115	19.428.875
Camaronera Palma 1 (Brigida Fajardo De Rojas)	234.000	234.000
Equipermars Cia. Ltda	25.000	20.000
Juan Carlos Rojas Fajardo	60.961	60.961
Ricardo Rojas Fajardo	23.652	23.652
Sociedad Minera Liga de Oro	40.000	-
Corporacion Exxus S.A.	130.857	130.857
	<u>19.107.585</u>	<u>19.898.345</u>

- a) Disminución que corresponde a la absorción de la pérdida del ejercicio económico del 2018 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 27 de marzo del 2019.

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.

Mediante resolución **SCVS-INC-DNCDN-2019-0013** con fecha 13 de noviembre del 2019 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros deroga las resoluciones SC.ICI.DCCP.G.13.009 de fecha 11 de septiembre del 2013 y SC.ICI.DCCP.G.14.003 de fecha 28 de febrero del 2014, eliminando así la obligación de consolidar estados financieros para las Compañías que pertenecen a Grupos Económicos determinados por el Servicio de Rentas Internas que no cumplen los parámetros de consolidación descritos en la NIIF 10 “Estados financieros consolidados”.

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.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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

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. Innumerado 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.

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.

18. NEGOCIO EN MARCHA

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 30 de abril del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

19.1. RIESGOS ACTUALES

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 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2018, 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.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

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

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		2019		2018	
		Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	(1.264.104)		(1.015.744)	
Razón corriente	Activo corriente	660.498	0,34	712.305	0,41
	Pasivo corriente	1.924.602		1.728.049	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	473.489	0,25	501.601	0,29
	Pasivo corriente	1.924.602		1.728.049	

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 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,34 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\$ (1.264.104), 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.

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.

Riesgo de Crédito		2019		2018	
		Resultados		Resultados	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	13.205.250	2	25.855.560	4
	Ventas netas	6.465.573		6.465.573	
Rotación de cartera	360	360	176	360	90
	Periodos medios de cobranza	2		4	

Para el periodo 2019, la compañía mantiene un Periodo Medio de Cobro de 2 días promedio, la Administración procura recuperar en menos de 30 días la cartera de clientes para el cumplimiento de sus obligaciones corrientes.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

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

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.

Riesgo de Gestión				2019		2018	
				Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	x 100%	141.827.400	30	135.770.040	29	
	Compras		4.701.564		4.760.888		
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas	x 100%	1.627.540	26,95%	1.746.678	27,02%	
	Ventas netas		6.480.044		6.465.573		

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 2019, la compañía mantiene un Periodo Medio de Pago de 30 días promedio, no siendo adecuada a su política de proveedores que es de hasta 60 días.

Para el periodo 2019, la compañía mantiene Gastos Administrativos sobre ventas de un 26,95%, disminuyendo la Administración un 0,06% 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.

Endeudamiento- Solvencia				2019		2018	
				Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x100%	24.103.614	63,21%	25.479.177	65,42%	
	Total activo		38.134.094		38.948.696		
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x100%	1.924.602	7,98%	1.728.049	6,78%	
	total pasivo		24.103.614		25.479.177		
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x100%	22.179.012	92,02%	23.751.128	93,22%	
	Total pasivo		24.103.614		25.479.177		

Para el periodo 2019, la compañía mantiene un Endeudamiento de Activos de un 63,21% lo cual representa una disminución del 2,21% 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.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

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

Rentabilidad		2019		2018	
			Resultados		Resultados
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	(307.799)	-2,19%	(868.760)	-6,45%
	Patrimonio	14.030.480		13.469.519	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	127.245	1,96%	(58.322)	-0,90%
	Ventas netas	6.480.044		6.465.573	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	1.754.785	27,08%	1.688.356	26,11%
	Ventas netas	6.480.044		6.465.573	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	(307.799)	-4,75%	(868.760)	-13,44%
	Ventas netas	6.480.044		6.465.573	

Para el periodo 2019, la compañía generó pérdidas sobre las operaciones del (4,75) % lo cual representa una disminución del 8,69% 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.

19.2. RIESGOS ESPERADOS

RIESGOS ESPERADOS SARS-COV-2 (COVID-19)

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

Hemos evaluado los posibles impactos que pudiere tener la compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19) y se concluye la existencia de los siguientes riesgos:

La compañía se vio obligada a cerrar sus operaciones el 11 de marzo del 2020, fecha en que inició el estado de excepción, consecuentemente no ha generado ingresos en dichos períodos hasta la fecha del informe, adicional a ello existe incertidumbre para la recuperación de la cartera de clientes, y está diseñando estrategias para activar sus operaciones una vez superado el estado actual

La compañía ha procedido a despedir a 53 colaboradores del total de su nómina cuya antigüedad va desde el año 2012.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (29 de abril del 2020), se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, los mismos que han sido relevado en sus notas (Nota 19.2).

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.