

GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS

AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES

GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de flujo de efectivo	7 - 8
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Notas a los estados financieros	10 - 30

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NEC	: Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 posición financiera de **GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas 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 **GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) 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 dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o 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), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

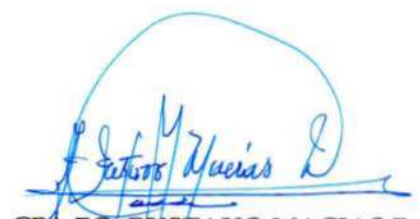
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativo, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría,

Guayaquil, junio, 15 del 2020


AUDIHOLDER C.LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador


CPA.EC. GUSTAVO MACIAS R.
SOCIO
Reg. No. 10.755

GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares)

		(Dólares)	
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo y equivalente al efectivo	5	229,867.26	29,672.24
Cuentas y documentos por cobrar	6	259,764.38	380,986.70
Gastos anticipados	7	33,088.17	12,779.93
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		522,719.81	423,438.87
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedades, Pta. y equipos, y Act. biológicos (Neto)	8	5,131,133.29	5,099,967.89
Inversiones y otros	9	8,411.12	600.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		5,139,544.41	5,100,567.89
TOTAL DE ACTIVOS		5,662,264.22	5,524,006.76
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Documentos y cuentas por pagar	10	29,975.92	22,170.95
Cuentas por pagar Cias. Relacionadas	11	505,928.50	430,482.40
Pasivos acumulados	12	30,103.65	29,076.59
Impuestos por Pagar	13	15,467.41	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		581,475.48	481,729.94
TOTAL DE PASIVOS		581,475.48	481,729.94
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	14	1,800.00	1,800.00
Reservas	15	9,113.31	9,113.31
Resultado acumulado NIIF		5,065,984.51	5,065,984.51
Utilidad (perdida) Acumulada		(39,790.31)	(52,649.32)
Utilidad (perdida) del ejercicio		43,681.23	18,028.32
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		5,080,788.74	5,042,276.82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,662,264.22	5,524,006.76


José Encalada Mora
Gerente General

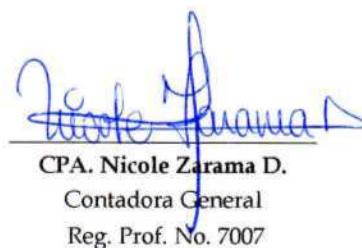

CPA. Nicole Zarama D.
Contadora General
Reg. Prof. No. 7007

Ver Notas de los Estados Financieros

GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en Dólares)

		(Dólares)	
	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS:</u>			
<u>Productos agrícolas</u>			
Ventas netas tarifa 0%		680,124.03	683,101.45
Otras ventas tarifa-12%		168,281.40	168,281.40
Otros Ingresos y reversion incobrables		152,085.92	15,367.49
Total de Ingresos	16	1,000,491.35	866,750.34
<u>COSTOS Y GASTOS:</u>			
Costo de personal		(247,845.48)	(418,881.54)
Costo de producción		(440,540.84)	(287,331.81)
Total costos	17	(688,386.32)	(706,213.35)
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos de administración		(246,761.41)	(110,341.07)
Gastos Financieros		(1,838.53)	(233.34)
Total Gastos Operacionales	17	(248,599.94)	(110,574.41)
Total costos y Gastos		(936,986.26)	(816,787.76)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		63,505.09	49,962.58
15% Participación de trabajadores		(9,525.76)	(7,494.39)
22%-25% Impuesto a la renta del ejercicio		(10,298.10)	(24,439.87)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		43,681.23	18,028.32


José Encalada Mora
Gerente General

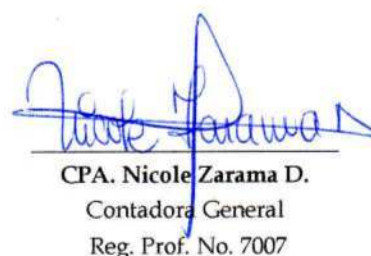

CPA. Nicole Zarama D.
Contadora General
Reg. Prof. No. 7007

Ver Notas de los Estados Financieros

GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares)

	(Dólares)	
	2019	2018
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,170,890.34	823,777.36
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(896,272.54)	(729,057.24)
Otros pagos por actividades de operación	(18,451.77)	(43,987.08)
Efectivo neto utilizado de las activid. de operación	256,166.03	50,733.04
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
(Aumento)/Disminución en plantas de crecimiento (Cacao)	(50,801.70)	(76,980.00)
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión	(50,801.70)	(76,980.00)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Ganancia/Pérdidas netas no reconocidas en Estado Resultados	(5,169.31)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(5,169.31)	-
Disminución (Aumento) del efectivo y equivalentes de efectivo	200,195.02	(26,246.96)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	29,672.24	55,919.20
EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	229,867.26	29,672.24


José Encalada Mora
Gerente General


CPA. Nicole Zarama D.
Contadora General
Reg. Prof. No. 7007

Ver Notas de los Estados Financieros

GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares)

	(Dólares)	
	2019	2018
<u>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>43,681.23</u>	<u>18,028.32</u>
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:		
Ajustes por gastos de depreciaciones y amortizacion	19,636.30	14,722.64
Ajustes por gastos de impuesto a la renta	10,298.10	24,439.87
Ajustes por gastos de participacion trabajadores	9,525.76	7,494.39
<u>Cambios en Activos y Pasivos :</u>		
(Incremento) Disminución de Cuentas por cobrar Clientes	121,222.32	(82,625.51)
(Aumento) Disminucion en Gastos Anticipados	(20,308.24)	24,738.14
Incremento (Disminucion) de Cuentas por Pagar	74,752.37	102,639.05
Incremento (Disminucion) en Ajuste por diferidos y otros	(7,811.12)	-
Incremento (Disminucion) en Impuestos Anticipados	5,169.31	(58,703.86)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE (UTILAZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>256,166.03</u></u>	<u><u>50,733.04</u></u>


José Encalada Mora
Gerente General

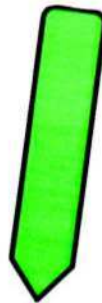

CPA. Nicole Zarama D.
Contadora General
Reg. Prof. No. 7007

Ver Notas de los Estados Financieros

GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS NIIF</u>	<u>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</u>	<u>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al: 31 de diciembre del 2018	1,800.00	9,113.31	5,065,984.51	(52,649.32)	18,028.32	5,042,276.82
Movimientos del 2019:						
Incremento (Disminución) Utilidades No Distribuidas				18,028.32	(18,028.32)	-
Incremento (Disminución) Ajuste de periodos anteriores				(5,169.31)	-	(5,169.31)
Ganancia (perdida) del ejercicio 2019				43,681.23	43,681.23	43,681.23
Saldo al: 31 de diciembre del 2019	<u>1,800.00</u>	<u>9,113.31</u>	<u>5,065,984.51</u>	<u>(39,790.31)</u>	<u>43,681.23</u>	<u>5,080,788.74</u>


Jose Encalada Mora
 Gerente General




CPA. Nicole Zarama D.
 Contadora General
 Reg. Prof. No. 7007

GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

NOTA 1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas según consta en la escritura pública celebrada el 8 de junio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 junio de 1999 y ha efectuado la conversión de capital total de la compañía y su aumento, y reforma de estatutos sociales según escritura inscrita el 18 de febrero del 2000, su actividad principal es la cría, reproducción, compra y venta, importación, exportación, de ganado de todo tipo, tales como vacuno, porcino, caballar, lanar, etc., a la siembra, cultivo, desarrollo, comercialización, importación y exportación de productos agrícolas de todo tipo, legales.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de GANADERA HOLSTEIN S.A.HOLSTENSA., por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

A continuación, se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.6. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.7. Inventarios

La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2019, en caso de tenerlo no serán valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.8. Otros Activos

Corresponden principalmente a créditos tributarios procedentes a las retenciones del impuesto a la renta retenidos por clientes sobre las facturas emitidas por la compañía y los créditos tributarios por compras realizadas.

2.9 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipos (NIC #16)

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable

- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.10.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.10.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.12. *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.13 Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.14 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.1 Impuestos diferidos:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15. Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.16. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos - Jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Para el efecto, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones, tales como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las nuevas mediciones, que comprendan a ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.17. Participación a trabajadores

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

2.18. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de la cría, reproducción, compra y venta, importación, exportación, de ganado de todo tipo, tales como vacuno, porcino, caballar, lanar, etc., a la siembra, cultivo, desarrollo, comercialización, importación y exportación de productos agrícolas de todo tipo, legales, extensiones entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.19. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.20. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

2.21. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 "Instrumentos Financieros - Presentación" y NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.21.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

2.21.2. Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses (de existir) desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.21.3. Baja en cuentas de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.21.4. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros 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 estado de situación financiera.

2.21.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.21.6. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones

3. AGRICULTURA NIC-41

Introducción:

La NIC 41 prescribe el tratamiento contable, la presentación en los estados financieros y la información a revelar relacionados con la actividad agrícola, que es un tema no cubierto por otras Normas Internacionales de Contabilidad. La actividad agrícola es la gestión, por parte de una

empresa, de la transformación biológica de animales vivos o plantas (activos biológicos) ya sea para su venta, para generar productos agrícolas o para obtener activos biológicos adicionales.

La NIC 41 prescribe, entre otras cosas, el tratamiento contable de los activos biológicos a lo largo del periodo de crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección. También exige la medición de estos activos biológicos, al valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, a partir del reconocimiento inicial hecho tras la obtención de la cosecha, salvo cuando este valor razonable no pueda ser medido de forma fiable al proceder a su reconocimiento inicial.

La NIC 41 exige que los cambios en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, de los activos biológicos, sean incluidos como parte de la ganancia o pérdida neta del periodo en que tales cambios tengan lugar. En la actividad agrícola, el cambio en los atributos físicos de un animal o una planta vivos aumenta o disminuye directamente los beneficios económicos para la empresa.

Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que a continuación se especifica:

Actividad agrícola.- Es la gestión, por parte de una empresa, de las transformaciones de carácter biológico realizadas con los activos biológicos, ya sea para destinarlos a la venta, para dar lugar a productos agrícolas o para convertirlos en otros activos biológicos diferentes.

Producto agrícola.- Es el producto ya recolectado, procedente de los activos biológicos de la empresa.

Un activo biológico.- Es un animal vivo o una planta.

La transformación biológica.- Comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos.

Un grupo de activos biológicos.- Es una agrupación de animales vivos, o plantas que sean similares.

La cosecha o recolección.- es la separación del producto del activo biológico del que procede, o bien el cese de los procesos vitales de un activo biológico.

Definiciones generales

Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que a continuación se especifica:

Un mercado activo.- Es un mercado en el que se dan todas las condiciones siguientes:

- los bienes o servicios intercambiados en el mercado son homogéneos;
- se pueden encontrar en todo momento compradores o vendedores para un determinado bien o servicio, y los precios están disponibles para el público.

Importe en libros.- Es el importe por el que se reconoce un activo en el balance general.

Valor razonable.- es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo, o liquidado un pasivo, entre dos partes debidamente informados, que realizan una transacción libre.

El valor razonable de un activo se basa en su ubicación y condición, referidas al momento actual. Como consecuencia de ello, por ejemplo, el valor razonable del ganado vacuno en una granja es el

precio del mismo en el mercado correspondiente, menos el costo del transporte y otros costos de llevar las reses a ese mercado.

Reconocimiento y medición

La empresa debe proceder a reconocer un activo biológico o un producto agrícola cuando, y sólo cuando:

- (a) la empresa controla el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) es probable que fluyan a la empresa beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La empresa seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

A menudo, las empresas realizan contratos para vender sus activos biológicos o productos agrícolas en una fecha futura. Los precios de estos contratos no son necesariamente relevantes a la hora de determinar el valor razonable, puesto que este tipo de valor pretende reflejar el mercado corriente, en el que un comprador y un vendedor que lo desearan podrían acordar una transacción. Como consecuencia de lo anterior, no se ajustará el valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, como resultado de la existencia de un contrato del tipo descrito.

Ganancias y pérdidas

Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, deben incluirse en la ganancia o pérdida neta del periodo en que aparezcan.

Imposibilidad de medir de forma fiable el valor razonable

Se presume que el valor razonable de cualquier activo biológico puede medirse de forma fiable. No obstante, esta presunción puede ser refutada, en el momento del reconocimiento inicial, solamente en el caso de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados por el mercado, para los cuales se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas del valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Una vez que el valor razonable de tales activos biológicos se pueda medir con fiabilidad, la empresa debe proceder a medirlos al valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta.

En todos los casos, la empresa medirá el producto agrícola, en el punto de cosecha o recolección, a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta. Esta Norma refleja el punto de vista de que el valor razonable del producto agrícola, en el punto de su cosecha o recolección, puede medirse siempre de forma fiable.

Al determinar el costo, la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, la empresa considerará la NIC 2, Inventarios, la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo, y la NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos.

La empresa debe revelar el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, de los productos agrícolas cosechados o recolectados durante el periodo, determinando el mismo en el punto de recolección.

Políticas contables

Banano y Cacao

El banano y el Cacao que posee la entidad se mide a valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Según el valor razonable menos los costos de venta de un activo es el importe que se puede obtener por la venta del activo en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros:

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

4.3. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

4.4. Índices de precios al consumidor

Cambios en los índices de precios al Consumidor, el siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE	VARIACION PORCENTUAL
2015	3
2016	1.12
2017	-0.20
2018	-0.40
2019	-0.07

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta Efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Caja Chica	35.52	99.65
Caja Victoria	359.89	-
<u>Bancos: (a)</u>		
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 518359-3	229,471.85	29,572.59
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	229,867.26	29,672.24

(a) **Bancos.** - Comprende el saldo de la cuenta corriente mantenida en la institución bancaria local, y está denominada en dólares estadounidenses. Esta cuenta corriente no genera interés.

NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las Cuentas y documentos por Cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Cuentas por cobrar- comerciales	98,925.18	59,536.36
Cuentas por cobrar relacionadas (a)	155,813.65	315,769.16
Otras cuentas por cobrar	2,605.57	6,148.79
Anticipo a proveedores	2,951.51	63.92
Subtotal	260,295.91	381,518.23
Provisión Cuentas. Incobrables	(531.53)	(531.53)
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	259,764.38	380,986.70

- **Cuentas Incobrables.** - La compañía no ha realizado provisión para cuenta incobrable ya que la gerencia considera que no hay riesgos de incobrabilidad de la cartera sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación.
- a) **Compañías relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2019 comprende valores entregados a la compañía Maragro S.A., USD 141,402.02, la compañía Marmuro S.A USD 12,361.18 e Isla del Agro Islagro S.A. 2,050.45, estos valores no generan interés y no tiene fecha de vencimiento.

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los Gastos Anticipados es como siguen:

	(Dólares)	
	2019	2018
Crédito tributario- Retenciones Fuente Impto. Renta	32,682.72	992.94
Crédito tributario - Iva	405.45	11,786.99
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	33,088.17	12,779.93

Corresponde a las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por las compras de bienes y servicios y los anticipos de impuesto a la renta y que será utilizado con la declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2019

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las propiedades, plantas y equipos es como sigue:

	(Dólares)			
ACTIVOS FIJOS	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Bajas/ Reclasific.	Saldo 31/12/2019
<u>NO DEPRECIABLES:</u>				
Terrenos	4,962,146.99	-	-	4,962,146.99
<u>DEPRECIABLES</u>				
Maquinaria y equipo	37,585.00	-	-	37,585.00
Instalaciones	-	44,471.70	-	44,471.70
Vehículo	76,980.00	-	-	76,980.00
<u>Activos biológicos:</u>				
Animales vivos en producción	1,804.80	-	-	1,804.80
Plantas en crecimiento (a)	58,017.97	6,330.00	-	64,347.97
Subtotal	5,136,534.76	50,801.70	-	5,187,336.46
Menos: Depreciacion acumulada	(36,566.87)	(19,636.30)	-	(56,203.17)
Total Activos fijos, neto.	5,099,967.89	31,165.40	-	5,131,133.29

(a) **Plantas en crecimiento.** - La compañía se ha acogido al programa de incentivo económico para la forestación y reforestación con fines comerciales, y tiene aprobada la propuesta de reforestación comercial a ejecutarse en sus predios de su propiedad para la especie Melina, con un plan aprobado de costos de establecimiento y mantenimiento de US\$ 30,891.81 durante cuatro años. (Ref: Resolución No. MAGAP-SPF-2015-0209-R del 8 de julio del 2015 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca). De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros de bienes, estos no están cubiertos ante una posible contingencia por siniestro, pérdida o robos.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta Otros Activos no corrientes están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Acciones en Cia. Relacionada Marmuro S.A.	600.00	600.00
Acciones en Cia. Agrícola Pechichal S.A.	2,234.28	-
Acciones en La Ponderosa S.A	5,126.76	-
Acciones en IEM C.A.	450.08	-
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	8,411.12	600.00

NOTA 10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuenta documentos y cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Cuentas por Pagar – proveedores	29,975.92	22,170.95
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	29,975.92	22,170.95

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR - CIA. RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Cuenta por pagar compañía relacionada, está constituida como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
José Encalada Mora	505,928.50	426,571.16
Islagro por pagar	-	3,911.24
TOTAL CUENTAS POR PAGAR/ CIA. RELACIONADAS	505,928.50	430,482.40

NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, los Pasivos Acumulados, están constituidas como sigue:

	(Dólares)			
Cuentas:	Saldo 31/12/2018	(+) Provisiones	(-) Pagos	Saldo 31/12/2019
Retenciones en la fuente	453.75	7,411.15	(7,024.30)	840.60
Retención Iva	94.52	12,341.17	(11,244.64)	1,191.05
Obligaciones con el IESS	5,786.89	71,397.94	(71,162.73)	6,022.10
Beneficios sociales	15,247.04	62,165.47	(64,966.54)	12,445.97
Participación de trabajadores	7,494.39	9,525.76	(7,416.22)	9,603.93
Total Pasivos Acumulados	29,076.59	162,841.49	(161,814.43)	30,103.65

Jubilación Patronal

La compañía no ha contratado los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código de trabajo, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de Julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interna, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actual realizado por un profesional calificado y que correspondía a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha efectuado reserva para jubilación patronal. Las últimas reformas tributarias consideran que son gastos deducibles las jubilaciones patronales y desahucio cuando se realice el pago al beneficiario y no la provisión.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía no mantiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha efectuado reserva para Desahucio

NOTA 13. IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuenta documentos y cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Impuesto a la Renta por pagar	15,467.41	-
TOTAL IMPUESTO POR PAGAR	15,467.41	-

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la compañía consiste en mil ochocientas acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 0.04 cada una, dividido de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$.</u>	<u>%</u>
Maragro S.A.	21,500	860.00	48%
Encalada Gutiérrez Eddy José	1,000	40.00	2%
Córdova Encalada Edgar Eduardo	22,500	900.00	50%
Capital Social	45,000	1,800.00	100%

NOTA 15 RESERVAS (LEGALES Y FACULTATIVAS)

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo está constituido como sigue:

	(Dólares)
Reservas Legales	900,00
Reservas Facultativas	8.213,31
TOTAL RESERVAS	9.113,31

NOTA 16. INGRESOS POR VENTA DE PRODUCTOS AGRICOLAS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta Ingreso por venta de productos agrícolas, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
<u>Productos agrícolas tarifa - 0%</u>		
Banano	452,932.32	479,449.72
Cacao	227,191.71	203,651.73
TOTAL VENTA DE PRODUCTOS AGRICOLAS	680,124.03	683,101.45

NOTA 17. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta Costos y gastos de operacionales, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
<u>COSTOS Y GASTOS:</u>		
<u>Costo del personal</u>		
Costo de personal producción	247,845.48	418,881.54
<u>Costo de producción</u>		
Materiales directo de producción	120,581.31	10,547.00
Materiales directo y mantenimiento bananera	158,567.05	176,272.38
Mantenimiento y reparación producción	65,813.17	37,846.76
Otros gastos de producción + depreciación prod.	95,579.31	62,665.67
Subtotal	440,540.84	287,331.81
TOTAL COSTOS Y GASTOS	688,386.32	706,213.35
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
<u>Gastos de administración</u>		
Gasto del personal de administración	31,234.26	33,774.60
Otros gastos de administración	199,711.53	76,298.63
Depreciaciones y Amortizaciones	15,396.00	-
Mantenimiento y reparación administración	419.62	267.84
Total Gastos de administración	246,761.41	110,341.07
<u>Gastos financieros</u>		
Gastos financieros	1,838.53	233.34
Total Gastos financieros	1,838.53	233.34
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	936,986.26	816,787.76

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Al 31 de diciembre del 2019 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>
Utilidad (perdida) del ejercicio	63,505.07
(-) 15% Participación de trabajadores	(9,525.76)
(+) Gastos no deducibles locales (-)	24,834.06
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	415,311.36
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(452,932.32)
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	520,498.83
Utilidad Gravable.	<u>41,192.41</u>
Impuesto a la renta causado	10,298.10
(-) Retenciones en la fuente que realizaron en el ejercicio fiscal	(27,513.42)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-0-
Subtotal Saldo a favor del contribuyente	<u>(17,215.32)</u>
(+) impuesto a la renta único (a partir del ejercicio 2015 registre la sumatoria de los valores pagados mensualmente por concepto de impuesto único)	5,169.30
(-) Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único (a partir del ejercicio 2015 casilla informativa)	5,169.30
Saldo a favor del contribuyente	<u>(17,215.32)</u>

NOTA 19. TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

La compañía durante el año 2019, realizó algunas transacciones de préstamos y abonos a cuenta entre compañías y partes relacionadas, pero dichas transacciones no se enmarcan dentro de las disposiciones reglamentarias de precios de transferencia.

Las principales transacciones realizadas durante el año 2019 con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2018	(+) Préstamos Otorgados	(-) Abonos recibidos	Saldo 31/12/2019
Cuentas por Cobrar - Corto Plazo				
Maragro	303,407.98	-	(162,005.96)	141,402.02
Marmuro	12,361.18	-	(10,310.73)	2,050.45
Islagro	-	12,361.18	-	12,361.18
Total Cuentas por cobrar- CP	315,769.16	12,361.18	(172,316.69)	155,813.65
	Saldo al 31/12/2018	(+) Préstamos Otorgados	(-) Abonos recibidos	Saldo 31/12/2019
Cuentas por Cobrar - Largo Plazo				
Marmuro (acciones)	600.00	-	-	600.00
Agrícola Pechichal S.A.	-	2,234.28	-	2,234.28
La Ponderosa S.A.	-	5,126.76	-	5,126.76
IEM C.A.	-	450.08	-	450.08
Total Cuentas por cobrar- LP	600.00	7,811.12	-	8,411.12
Cuentas por Pagar - Corto Plazo				
Encalada Mora José	426,571.16	133,843.61	(54,486.27)	505,928.50
Islagro	3,911.24	45,810.46	(49,721.70)	-
Total Cuentas por pagar- CP	430,482.40	179,654.07	(104,207.97)	505,928.50
Total Trans. Cia. Relac.	(114,113.24)	(159,481.77)	(68,108.72)	(341,703.73)

NOTA 20. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La compañía no registra transacciones entre parte relacionadas al 31 de diciembre del 2019

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe, esto es al 15 de mayo de 2020, a través de Decreto Presidencial N°1017 del Presidente Constitucional de la República del Ecuador, Lic. Lenin Moreno Garcés resuelve establecer el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional debido a la pandemia mundial denominada COVID-19, debido a este suceso pueden generarse eventos subsecuentes por la compañía GANADERA HOLSTEIN S.A. HOLSTENSA.