

MERCALIMSA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2019****Expresados en Dólares de E.U.A.**

	Nota	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo	4.	17.874	38.112
Cuentas por cobrar	5.	516.069	445.657
Activos por impuestos corrientes	11.	10.791	10.787
Inventarios	6.	99.975	95.972
Pagos anticipados		2.711	1.872
Total activos corrientes		647.420	592.399
Activos no corrientes			
Propiedades, equipos y mobiliario	7.	132.672	159.312
Total activos no corrientes		132.672	159.312
TOTAL ACTIVOS		780.092	751.711
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras corrientes	8.		32.260
Proveedores	9.	156.553	137.983
Beneficios a empleados	10.	67.926	50.393
Pasivos por impuestos corrientes	11.	54.503	39.011
Deuda corriente	12.	37.059	46.004
Otras cuentas por pagar		8.942	43.027
Total pasivos corrientes		324.984	348.678
Pasivos no corrientes			
Deuda no corriente	12.	23.622	8.292
Total pasivos no corrientes		23.622	8.292
TOTAL PASIVOS		348.606	356.970
PATRIMONIO			
Total pasivos y patrimonio	13.	431.487	394.741
		780.092	751.711



Danilo Cañizares Mc Clarnon
Gerente General



Miriam Flores Lara
Contadora General

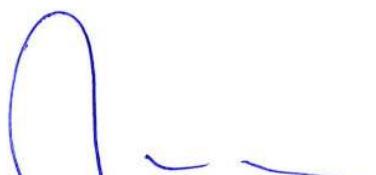
Ver notas a los estados financieros

MERCALIMSA S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Al 31 de diciembre del 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ventas		1.260.757	1.234.784
Costo de productos vendidos	14.	(555.886)	(472.492)
Utilidad Bruta		704.871	762.293
Costos y gastos generales	15.	(670.190)	(607.432)
Otros ingresos		34.878	22.930
Utilidad antes participación trabajadores e impuesto a la renta		69.559	177.791
Participación trabajadores	10.	(10.434)	(26.669)
Utilidad antes de impuesto a la renta		59.125	151.122
Impuesto a la renta corriente	16.	(22.380)	(37.781)
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		36.745	113.342



Danilo Cañizares Mc Clarnon
Gerente General



Miriam Flores Lara
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

MERCALIMSA S.A.**ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital suscrito	Adopción NIIF por primera vez	Utilidades acumuladas	Total
Enero 1, 2018	800	6.343	289.789	296.932
Ajustes años anteriores			(15.533)	(15.533)
Utilidad neta del período			113.342	113.342
Diciembre 31, 2018	800	6.343	387.598	394.741
Utilidad neta del período			36.745	36.745
Diciembre 31, 2019	800	6.343	424.344	431.487



Danilo Cañizares Mc Clarnon
Gerente General



Miriam Flores Lara
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

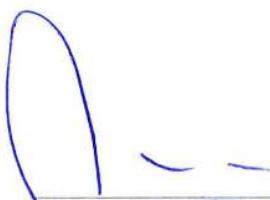
MERCALIMSA S.A.

ESTUDIO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		1.189.916	1.092.087
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(906.175)	(801.218)
Pagado a empleados		(222.501)	(138.302)
Intereses pagados		(8.290)	
Participación de utilidades pagadas		(26.669)	
Impuestos a las ganancias pagadas		(37.781)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		36.560	(74.081)
Efectivo neto pagado de actividades de operación		25.060	78.486
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos	7.	(4.093)	(64.367)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4.093)	(64.367)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios pagados		(32.260)	(1.708)
Préstamo a mutuo pagado		(8.944)	
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		(41.204)	(1.708)
Disminución neto en efectivo:			
Efectivo al inicio del año		38.112	25.701
Efectivo al final del año	4.	17.874	38.112
CONCILIACION			
Utilidad neta del período		36.745	113.342
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	7.	30.732	29.801
Deterioro por incobrabilidad	5.	803	
Amortización		4.803	
Participación utilidades		10.434	26.669
Impuesto a la renta corriente		22.380	37.781
		105.898	207.592
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar clientes		(71.235)	(172.521)
Otras cuentas por cobrar		6.753	(6.099)
Inventarios		(4.003)	(8.486)
Anticipos a proveedores		(12.378)	(29.878)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar proveedores		18.570	127.963
Beneficios a empleados		7.100	4.486
Anticipo clientes		44	(4.917)
Otras cuentas por pagar		(25.687)	(39.654)
Efectivo neto pagado de las actividades de operación		25.060	78.486


 Danilo Cañizares Mc Clarnon
 Gerente General


 Miriam Flores Lara
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

MERCALIMSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

INDICE

	Página
1. Información general	6
2. Bases de preparación de los Estados Financieros	6
3. Principales políticas de contabilidad	7
4. Efectivo	10
5. Cuentas por cobrar	10
6. Inventarios	10
7. Propiedades, equipos y mobiliario	11
8. Obligaciones financieras corrientes	12
9. Proveedores	12
10. Beneficios a empleados	12
11. Activos y pasivos por impuestos corrientes	12
12. Deudas por pagar	13
13. Patrimonio	13
14. Costo de productos vendidos	14
15. Costos y gastos generales	14
16. Impuesto a la renta corriente	15
17. Aprobación de los estados financieros	17
18. Contingencias	17
19. Hechos posteriores	17

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Constitución.- MERCALIMSA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 22 de febrero de 2001, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No.1752, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de febrero de 2001.

Operaciones.- Su actividad principal es la fabricación de fertilizantes. La compañía desarrolla sus actividades en la Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Km. 24 Vía a la Costa.

La superintendencia de Compañías, Valores y Seguros le asignó el Expediente No. 103402, y el Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992151781001.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF.

Moneda funcional y de presentación.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Empresa en marcha.- Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Presentación de los estados financieros.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Estas políticas han sido definidas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo.- El efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y depósitos en banco que son de libre disponibilidad.

3.3 Instrumentos financieros

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

La Compañía posee como instrumentos financieros cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que generan intereses.

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4 Inventarios.- Se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta.

El costo se asigna utilizando la fórmula del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercados han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización o por deterioro, u obsolescencia, se reconoce en los resultados del ejercicio en que ocurra.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición acumulado hasta que las existencias se encuentren disponibles para su venta.

3.5 Propiedades, equipos y mobiliario

- Reconocimiento y medición.- Las propiedades, equipos y mobiliario se reconocen como activo si es

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, equipos y mobiliario se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados. Cuando partes de las propiedades, equipos y mobiliario poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades, equipos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

- **Depreciación.** - La depreciación de propiedades, equipos y mobiliario se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Item	Vida útil
Edificios e instalaciones	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario; siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, equipos y mobiliario son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

3.6 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía revisa los activos tangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Así también, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos para las ventas.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos para la venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

3.7 Beneficios a empleados

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

3.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de fertilizantes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.10 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

4. EFECTIVO

El efectivo por US\$17.874 en el año 2019 y US\$38.112 en el año 2018, incluye efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y se mantienen sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR

La composición comparativa de esta cuenta, es la siguiente:

	2019	2018
Clientes	444.623	373.388
Empleados	4.606	9.740
Anticipos a proveedores	67.643	55.265
Otros		7.264
Deterioro por incobrabilidad	(803)	
	516.069	445.657

El movimiento del deterioro por riesgo de incobrabilidad, es como sigue :

	2019	2018
Enero 1,	-	
Gasto del año	(803)	
Diciembre 31,		(803)

MERCALIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

6. INVENTARIOS

La composición comparativa de esta cuenta, es la siguiente:

	2019	2018
Materia prima	62.778	53.779
Productos en proceso	1.013	543
Suministros y materiales	12.826	13.065
Producto terminado	23.358	13.784
Mercadería en tránsito	14.800	
	<hr/> 99.975	<hr/> 95.972

Los inventarios constituyen sustancias químicas y emulsionantes, así como envases para la fabricación de fertilizantes, para la venta al por menor y mayor.

7. PROPIEDADES, EQUIPOS Y MOBILIARIO

El detalle y movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

VER ANEXO 1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

ANEXO 1

	Terreno	Inmuebles	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computo	Vehículos	Total
<u>Costos:</u>							
Enero 1, 2018	17.000	84.101	70.305	6.879	14.431	60.830	253.546
Adiciones			9.000	364	2.100	29.455	40.920
 Diciembre 31, 2018	 17.000	 84.101	 79.305	 7.243	 16.531	 90.286	 294.466
Adiciones			3.677	415			4.093
 Diciembre 31, 2019	 17.000	 84.101	 82.982	 7.658	 16.531	 90.286	 298.558
 <u>Depreciación acumulada:</u>	 (33.219)	 (59.496)	 (4.125)	 (12.154)	 (25.679)	 (134.673)	
Enero 1, 2018	(4.205)	(6.362)	(483)	(1.161)	(13.519)	(25.731)	
Gasto		25.250					25.250
Ajustes o bajas							
Diciembre 31, 2018	 (37.424)	 (40.609)	 (4.609)	 (13.315)	 (39.198)	 (135.154)	
Gasto	(4.205)	(6.872)	(468)	(1.131)	(18.057)	(30.732)	
 Diciembre 31, 2019	 (41.629)	 (47.480)	 (5.076)	 (14.446)	 (57.255)	 (165.886)	
 <u>Total, neto</u>	 17.000	 46.677	 38.696	 2.635	 3.216	 51.088	 159.312
Diciembre 31, 2018	17.000	42.472	35.502	2.582	2.085	33.031	132.672

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

La composición de esta cuenta, es la siguiente:

	2019	2018
Banco del Pichincha (a)	27.096	
Portcoll S.A. (b)	5.164	
	<hr/>	<hr/>
	32.260	

(a) Préstamo por US\$ 40.000 recibido el 29 de agosto del 2018, que genera 12 cuotas mensuales con vencimiento el 24 de agosto del 2019, y una tasa de interés del 9,76%.

(b) Financiamiento por US\$ 32.904 recibido el 3 de junio del 2014, que genera 60 cuotas mensuales con vencimiento el 3 de junio del 2019 y una tasa de interés del 1,27%.

9. PROVEEDORES

Las cuentas por pagar a proveedores por US\$156.553 en el 2019 y US\$137.983 en el 2018, incluyen principalmente la adquisición de materia prima y productos terminados para la fabricación de sustancias y productos químicos, locales para el giro del negocio, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Sueldos	Obligaciones con el IESS	Beneficios adicionales	Participación de utilidades	Total
Enero 1, 2018		6.344	12.864	17.571	36.779
Gasto del año	165.385	36.070	56.022	26.669	284.145
Pagos	(165.355)	(27.696)	(59.910)	(17.571)	(270.532)
Diciembre 31, 2018	30	14.718	8.976	26.669	50.393
Gasto del año	188.218	39.215	33.972	10.434	271.838
Pagos	(187.590)	(7.139)	(32.907)	(26.669)	(254.305)
Diciembre 31, 2019	657	46.794	10.041	10.434	67.926

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

	2019	2018
Crédito tributario - ISD	355	
Crédito tributario- Impuesto a la renta	10.436	10.787
	<hr/>	<hr/>
	10.791	10.787

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

El crédito tributario ISD corresponde a pago por importación de materia prima.

El crédito tributario Impuesto a la renta, corresponde a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas durante el año por la venta de fertilizantes.

Un resumen comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9.819	
IVA y retenciones de IVA	3.446	1.230
Impuesto a la renta por pagar	22.380	37.781
Convenio (a)	18.858	
	<hr/> 54.503	<hr/> 39.011

(a) Corresponde al impuesto a la renta del año 2018 que se negoció mediante convenio de pago con la Administración Tributaria.

12. DEUDAS POR PAGAR

La composición comparativa de esta cuenta, es la siguiente:

	2019	2018
<u>Por pagar corriente</u>		
Crédito mutuo (a)	37.059	46.004
<u>Por pagar no corriente</u>		
Jorge Vera (b)	23.622	8.292

(a) Corresponde a un préstamo por US\$50.000 recibido de una persona que no tiene ninguna vinculación con la compañía, el 8 de julio del 2018, que genera 60 pagos mensuales con vencimiento el 8 de junio del 2023 y una tasa de interés anual del 9,58%.

(b) Corresponde a valores retenidos por concepto de comisiones a un empleado de la compañía, en condiciones acordados entre ellos, no generan intereses y se liquidarán el próximo año.

13. PATRIMONIO

Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

Accionista	País	Porcentaje	2.019
Cañizares Mc Clarnon Danilo Roberto	Ecuador	99,88%	799
Cañizares Zunino Samuel Andres	Ecuador	0,13%	1
		100%	800

Resultados acumulados:

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez. - Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS

La composición comparativa de esta cuenta, es la siguiente:

	2019	2018
Bienes no producidos		
Existencias iniciales	13.065	14.164
Compras locales	73.324	87.931
Importaciones		
Existencias finales	(12.826)	(13.065)
Materia prima		
Existencias iniciales	53.779	55.266
Compras locales	486.565	378.247
Importaciones		
Existencias finales	(62.778)	(53.779)
Productos en proceso		
Existencias iniciales	543	242
Existencias finales	(1.013)	(543)
Productos terminados		
Existencias iniciales	13.784	17.814
Existencias finales	(23.358)	(13.784)
	<u>555.886</u>	<u>472.492</u>

15. COSTOS Y GASTOS GENERALES

La composición comparativa de esta cuenta, es la siguiente:

	2019	2018
Nómina	261.404	257.476
Honorarios	45.948	47.930
Depreciación	30.732	25.731
Amortización	4.803	4.070
Deterioro cuentas incobrables	803	
Publicidad		2.565
Transporte	13.570	11.377
Combustible y lubricantes	7.125	6.995
Viajes	3.047	20.734
Gestión	5.703	
Suministros, materiales y repuestos	192.264	98.578
Mantenimiento y reparaciones	12.520	26.412
Seguros	5.821	1.205
Impuestos, contribuciones y otros	16.276	8.330
IVA gasto	20.639	30.351
Servicios públicos	8.546	4.632
Financieros	8.290	7.205
Otros	32.699	53.839
	<u>670.190</u>	<u>607.432</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**Conciliación del impuesto a la renta**

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	59.125	151.122
Efectivo impositivo de:		
Gastos no deducibles	30.395	
Utilidad gravable	89.521	151.122
 Tasa de impuesto a la renta	 25%	 25%
Impuesto a la renta causado	22.380	37.781

Situación tributaria.- De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Tasa de impuesto a la renta.- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta es el 25% para el año 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución; y, del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Las sociedades que estén categorizadas como micro o pequeñas empresas tendrán una reducción de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

Determinación del anticipo de impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2019, el anticipo de impuesto a la renta será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Dicho pago podrá anticiparse de forma voluntaria.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Liquidación del impuesto a la renta.- El movimiento del impuesto a la renta a pagar, es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	22.380	37.781
Menos:		
Retenciones de clientes	(10.436)	(10.787)
Crédito tributario ISD	(355)	
Impuesto a la renta por pagar	11.590	26.994

Impuesto a la salida de divisas (ISD).- El ISD es del 5% y grava a la transferencia o traslado de divisas al exterior; y, a los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Así como a las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

El Impuesto a la salida de divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Precios de transferencia.- Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

Reformas tributarias.- A partir de la publicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el Suplemento del R.O. No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se detallan las principales reformas legales:

- Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1'000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Desde	Hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	en adelante	0,20%

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos.

- Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta, éste podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho año.
- Se consideran como ingresos gravados el 40% del valor distribuido como dividendos a sociedades extranjeras, personas naturales no residentes en el Ecuador, sobre el cual se realizará una retención en la fuente del 25%. Para personas naturales residentes en el Ecuador la retención será de hasta el 25% y el impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario. Los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el Ecuador estarán exentos del impuesto a la renta.
- Será ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender pagos de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para la segunda se cumplan las siguientes condiciones: a) se refiera al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y b) los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

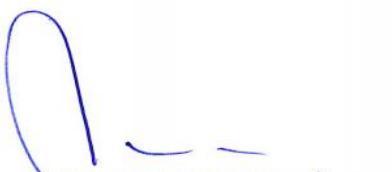
Los estados financieros de la Compañía por el periodo terminado el 31 de diciembre del año 2019, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 13 de marzo de 2020 por la Junta de Accionistas.

18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene pendiente el pago de Impuestos al Valor Agregado y Retenciones de Impuesto a la Renta por aproximadamente US\$30.447, y con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por aproximadamente US\$46.794. Estas obligaciones de no cumplirse lo mas pronto posible puede originar sanciones pecuniarias y legales, cabe indicar que por el impuesto a la renta del año 2018 por US\$26.994 se logro un convenio de pago que se esta cumpliendo oportunamente.

19. HECHOS POSTERIORES

Tras la llegada a territorio ecuatoriano de la pandemia global llamada Coronavirus a inicios del mes de febrero del 2020 y la posterior cuarentena que continúa, a la fecha de este informe, de manera parcializada con la semaforización, la economía del país muestra una drástica caída debido al confinamiento obligatorio y la paralización de todos los sectores productivos.



Danilo Cañizares Mc Clarnon
Gerente General



Miriam Flores Lara
Contadora General