

**AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**

Estados financieros por el año  
terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
e Informe de los Auditores Independientes

**AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

---

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 24

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

---



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 15 de junio de 2020

A los Accionistas de  
**AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**

### **Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes – NIIF Para las 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 estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (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 este Código.

### **Independencia**

Somos independientes de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Énfasis**

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la Nota 19 a los estados financieros adjuntos, donde se indica sobre el brote de COVID-19 debido a su rápida propagación en todo el mundo y el impacto adverso a la economía mundial. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.



## **Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.**

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes – NIIF Para las Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

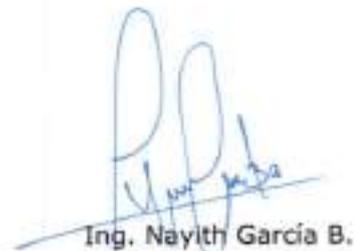
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **Otros asuntos**

- El informe de cumplimiento tributario de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

*Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A*

Audidores Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065



Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No. 50.192



## ANEXO A

### INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

#### Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoria), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoria obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoria, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

*Audítores Campos & Campos GroupCamp S.A.*

Audítores Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065

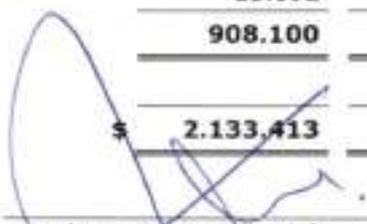
Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No. 50.192

**AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
En Dólares Americanos**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo Y Equivalentes	5	\$ 334.599	52.664
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	6	13.883	96.179
Activos Por Impuestos Corrientes	7	19.669	22.885
Inventarios	8	1.272.430	1.213.274
Otros Activos Corrientes		34.265	6.252
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.674.846</b>	<b>1.391.254</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	9	458.566	555.678
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>458.566</b>	<b>555.678</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 2.133.413</b>	<b>1.946.932</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras	10	400.000	150.000
Cuentas Y Documentos Por Pagar	11	11.530	101.026
Pasivos Por Impuestos Corrientes	12	12.102	13.721
Obligaciones Laborales	13	11.766	9.263
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>435.398</b>	<b>274.010</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas Y Documentos Por Pagar	11	789.914	789.914
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>789.914</b>	<b>789.914</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.225.312</b>	<b>1.063.924</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	3.200	3.200
Reserva Legal		10.862	10.862
Resultados Acumulados		868.946	852.423
Resultado Del Ejercicio		25.092	16.522
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>908.100</b>	<b>883.008</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 2.133.413</b>	<b>1.946.932</b>

  
Washington Villacres B.  
Gerente General

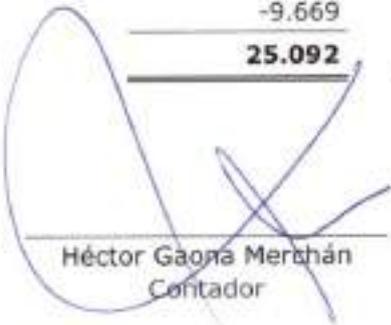
  
Héctor Gaona Merchán  
Contador

La notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**En Dólares Americanos**

	Notas	2019	2018
Ingresos por Servicios Hoteleros		\$ 1.572.704	1.243.516
Gastos Administrativos y Personal	16	-1.288.285	-945.594
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>284.419</b>	<b>297.922</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos Administrativos	17	-136.598	-143.017
Gastos de Venta	17	-100.712	-102.435
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-237.309</b>	<b>-245.452</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		<b>47.110</b>	<b>52.470</b>
<b>OTROS INGRESOS O EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		2.717	-
Gastos Financieros		-8.931	-23.855
<b>TOTAL OTROS INGRESOS O EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>-6.214</b>	<b>-23.855</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>		<b>40.896</b>	<b>28.615</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		-6.134	-4.292
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>		<b>34.762</b>	<b>24.323</b>
(-) Impuesto a la Renta Corriente		-9.669	-7.800
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL</b>		<b>25.092</b>	<b>16.522</b>

  
Washington Villacres B.  
Gerente General

  
Héctor Gaona Merchán  
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.  
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Utilidad del Ejercicio	Total
			Adopción NIIF	Resultados Acumulados		
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>3.200</b>	<b>10.862</b>	<b>471.873</b>	<b>359.483</b>	<b>21.067</b>	<b>866.486</b>
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	21.067	-21.067	-
Transferencia de resultado año anterior	-	-	-	-	16.522	16.522
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	16.522	16.522
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>3.200</b>	<b>10.862</b>	<b>471.873</b>	<b>380.550</b>	<b>16.522</b>	<b>883.008</b>
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	16.522	-16.522	-
Transferencia de resultado año anterior	-	-	-	-	25.092	25.092
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	25.092	25.092
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>3.200</b>	<b>10.862</b>	<b>471.873</b>	<b>397.072</b>	<b>25.092</b>	<b>908.100</b>

  
 Washington Villacres B.  
 Gerente General

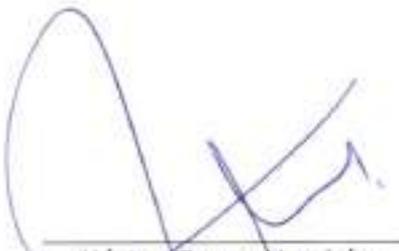
  
 Héctor Gaona Merchán  
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.626.986	1.198.609
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.589.585	-1.141.654
Impuesto a la renta pagado	-4.584	-7.800
Otros ingresos	2.717	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	<u>35.535</u>	<u>49.155</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de maquinarias y equipos	-3.600	-22.000
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	<u>-3.600</u>	<u>-22.000</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	400.000	20.816
Pago de préstamos y obligaciones financieras	-150.000	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	<u>250.000</u>	<u>20.816</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	281.935	47.971
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>52.664</u>	<u>4.692</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	<u><u>334.599</u></u>	<u><u>52.664</u></u>

  
 Washington Villacres B.  
 Gerente General

  
 Héctor Gaona Merchán  
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros:

## **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A. con RUC 0991464433001, es una sociedad anónima, regulada por la Ley de Compañías, constituida en la ciudad de Babahoyo.

La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la producción y venta de arroz pilado, y actividades conexas de acuerdo con las normativas y legislaciones vigentes del Ecuador. El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Babahoyo, en Recinto de 24 de Mayo – Edificio Agrivib.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

##### **1.1 Situación económica del país.**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes – NIIF Para las Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda Funcional** – 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.

- 2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.
- 2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.
- 2.5 Instrumentos financieros** – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar** – Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

**2.5.2 Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado** – Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las misma. La existencia de dificultades financieras significativas por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por la deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

**2.5.3 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**2.5.4 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas** – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**2.5.6 Préstamos** – Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

**2.5.7 Baja de Activos y Pasivos Financieros** – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

- 2.6 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias** - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

**El impuesto corriente** es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

- 2.7 Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.8 Beneficios a empleados**

- 2.8.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las 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. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas en su sección 28 "Beneficios a Post-Empleo".

**2.9 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

**2.10 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas del servicio o bien se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente prestación del servicio.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**2.11 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

**2.11.1 Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.

**2.12 Cambios y modificaciones en las normas internacionales de información financiera**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones 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.

### 4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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

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

#### **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

#### **Riesgo de liquidez.**

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales e inversores participantes de la operación de la empresa. Además, posee líneas de financiamiento utilizadas, y la capacidad de emitir instrumentos de deuda y patrimonio en el mercado de valores.

**Riesgo de mercado.**

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

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos Locales (a)	US\$	334.599	52.664
	US\$	<u>334.599</u>	<u>52.664</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

**6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Comerciales	US\$	13.883	96.179
	US\$	<u>13.883</u>	<u>96.179</u>

**7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Disponible Para la Venta	US\$	1.272.430	1.213.274
	US\$	<u>1.272.430</u>	<u>1.213.274</u>

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	US\$	19.669	22.885
	US\$	<u>19.669</u>	<u>22.885</u>

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las propiedades, planta y equipos son como sigue:

Costo o costo atribuido:	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de Computo	Maquinarias y Equipos	Vehiculos	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	57.733	132.861	1.400	2.613	1.058.466	296.223	1.549.295
Adiciones	-	-	-	-	-	22.000	22.000
Saldo al 31 de diciembre de 2018	57.733	132.861	1.400	2.613	1.058.466	318.223	1.571.295
Saldo al 1 de enero de 2019	57.733	132.861	1.400	2.613	1.058.466	318.223	1.571.295
Adiciones	-	-	-	3.600	-	-	3.600
Saldo al 31 de diciembre de 2019	57.733	132.861	1.400	6.213	1.058.466	318.223	1.574.895
Depreciación acumulada							
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-45.962	-916	-2.351	-673.894	-190.062	-913.185
Gasto de depreciación del año	-	-7.642	-122	-	-67.981	-26.686	-102.431
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-53.604	-1.038	-2.351	-741.875	-216.749	-1.015.617
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-53.604	-1.038	-2.351	-741.875	-216.749	-1.015.617
Gasto de depreciación del año	-	-7.642	-126	-	-68.575	-24.369	-100.711
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	-61.246	-1.164	-2.351	-810.450	-241.117	-1.116.328
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	57.733	79.257	362	261	316.591	101.474	555.678
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	57.733	71.615	236	3.861	248.016	77.105	458.566

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras son como sigue:

Institución	No. Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Tasa efectiva	Corto Plazo	
					Saldo al 31/12/19	Saldo al 31/12/18
Banco Bolivariano C.A.	250002465	20/6/18	15/10/19	10,21%	-	150.000
Banco Bolivariano C.A.	250002677	27/11/19	16/3/21	10,21%	400.000	-
<b>TOTAL</b>					<b>400.000</b>	<b>150.000</b>

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	US\$	Corto Plazo		Largo Plazo	
		2019	2018	2019	2018
Proveedores Locales	US\$	11.530	101.026	-	-
Cuentas por Pagar Relacionada (Ver Nota 15)		-	-	789.914	789.914
	US\$	<u>11.530</u>	<u>101.026</u>	<u>789.914</u>	<u>789.914</u>

## 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		2019	2018
Impuesto a la Renta Del Ejercicio (a)	US\$	9.669	7.800
Anticipo del Impuesto a la Renta		-	5.041
Retenciones Fte. Impuesto a la Renta		2.330	562
Retenciones de Iva		103	318
	US\$	<u>12.102</u>	<u>13.721</u>

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

		2019	2018
<b>Resultado Antes De La Participación Trabajadores</b>	US\$	40.896	28.615
(-) 15% Participación Trabajadores		-6.134	-4.292
<b>Utilidad Antes De Impuesto A La Renta</b>		<b>34.762</b>	<b>24.323</b>
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto		3.916	6.878
<b>Base Imponible</b>		<b>38.677</b>	<b>31.200</b>
Impuesto a la Renta Causado		-9.669	-7.800
<b>Impuesto a la Renta</b>		<b>9.669</b>	<b>7.800</b>

### 13. OBLIGACIONES LABORALES

#### (a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

		2019	2018
Participación Trabajadores	US\$	6.134	4.292
Con el IESS		1.453	1.342
Obligaciones con los Empleados		4.179	3.629
	US\$	<u>11.766</u>	<u>9.263</u>

#### (b) Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las 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. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pymes en su Sección 28 "Beneficios Post-Empleo"

### 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**14.1 CAPITAL SOCIAL.** - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 3.200, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

**14.2 RESERVA LEGAL.** - De acuerdo con la Ley de Compañías un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas..

**14.3 RESULTADOS ACUMULADOS.** - Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas. También incluye todo efecto de la aplicación de NIIF por primera vez establecido en la NIIF 1; que corresponden a los ajustes determinados en el período inicial de transición y que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

### 15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

<u>Cuentas por pagar relacionados largo plazo:</u>	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Washinton Villacres S.	Accionista	789.914	789.914
		<u>789.914</u>	<u>789.914</u>

## 16. COSTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operativos son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de Inventario	US\$	1.171.387	838.020
Energía Eléctrica		47.994	44.307
Suministros Y Materiales		19.118	15.126
Saquillos		30.096	20.983
Control De Plagas		3.643	2.395
Mantenimiento Y Reparaciones		4.702	14.617
Combustible Costo		11.345	10.146
	US\$	<u>1.288.285</u>	<u>945.594</u>

## 17. GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos operativos son como sigue:

		<u>Gastos Administrativos</u>		<u>Gastos de Venta</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	US\$	60.915	54.218	-	-
Seguridad Social y Fondos de Reserva		12.477	10.706	-	-
Beneficios Sociales		9.476	8.410	-	-
Combustible		3.175	3.546	-	-
Internet		880	640	-	-
Repuestos Vehículos		4.346	10.259	-	-
Mantenimiento Vehículos		8.990	1.719	-	-
Publicidad		352	-	-	-
Refrigerios		1.124	4.089	-	-
Honorarios		7.680	5.850	-	-
Auditoría		1.200	2.400	-	-
Permisos		394	386	-	-
Suministros De Oficina		180	3.787	-	-
Imprenta		1.077	1.543	-	-
Otros Servicios		3.916	3.840	-	-
Iva Que Se Carga Al Gasto		12.722	16.361	-	-
Viáticos		79	-	-	-
Depreciaciones		-	-	100.712	102.435
Otros Gastos		7.613	15.263	-	-
	US\$	<u>136.598</u>	<u>143.017</u>	<u>100.712</u>	<u>102.435</u>

## **18. ASPECTOS TRIBUTARIOS**

### **18.1 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria**

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

### **18.2 Tarifa del impuesto a las ganancias**

#### **18.2.1 Provisión para los años 2019 y 2018**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 25%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

## **19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

### **Implicaciones económicas del COVID-19**

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---