

GENETICA MARINA DEL ECUADOR S.A. (GENEMAR)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2019 (Expresado
en dólares de los Estados Unidos
de Norteamérica)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía Genética Marina del Ecuador S.A. (GENEMAR) se constituyó con fecha 14 de Abril del año 2005 en la Notaría Séptima del Cantón Guayaquil. Su inscripción en el Registro Mercantil se realiza con fecha 26 de Abril del año 2005 bajo el número 42.

A la fecha de conformación sus accionistas son las Sras. Catherine Solange Cáceres Achurra de Intriago y Martha del Carmen Cujilan Zambrano de Delgado, efectuándose en fechas posteriores las transferencias de acciones a quienes hoy constan como tales.

Su objeto social es:

La comercialización y producción de productos del mar; además la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios. A la actividad pesquera en todas sus fases tales como: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos.

A la fecha su capital social asciende a \$. 10.000.

Su composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
González Ordoñez Joselyn Gabriela	Ecuatoriana	6.500	65%
González Zapata Talía Estefanía	Ecuatoriana	3.000	30%
Orrala González Armando Roberto	Ecuatoriana	500	5%
TOTAL		10.000	100%

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros individuales fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros individuales han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIFFs y sobre la base del costo histórico, como se refiere en las políticas contables.

Para los activos, se considera el costo histórico como el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. Se considera el costo histórico amortizado como el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico

reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

2.3 Importancia Relativa y Materialidad

La presentación de los hechos económicos se efectúa de acuerdo a su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación una transacción, hecho u operación es material cuando debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIFFs se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, activo corriente y activo no corriente, al pasivo total, pasivo corriente, pasivo no corriente, y a patrimonio o resultados según corresponda.

2.4 Moneda Funcional

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

2.5 Partes Relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

2.6 Estados Financieros Producidos por la Compañía

Forman parte de los estados financieros de la Compañía:

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

2.7 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Registra recursos de liquidez de los que dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no se encuentran restringidos en su uso.

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Los sobregiros bancarios se consideran como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

2.8 Inversiones Financieras de Corto Plazo

Comprende las inversiones a corto plazo, considerándose como activos financieros no derivados con derecho a fijos o determinados que no cotizan en mercados activos. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo reconociéndose los ingresos por intereses sobre la base del devengado.

2.9 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen

en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja.

Surgen cuando la entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Provisión para cuentas incobrables: De acuerdo a la Ley de Régimen tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan al estado de resultados.

2.10 Inventarios

Las existencias pueden ser:

- Existencias para ser comercializadas en el curso de la operación de la compañía
- Existencias en proceso con vista a esas ventas
- Existencias de materias primas para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios

2.11 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 impuesto a la renta efectuadas por 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.

2.12 Impuestos Diferidos

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

2.13 Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento inicial.-

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

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de la 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 y equipos comprende:

- Su precio de adquisición, incluido los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja de precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como le rehabilitación de 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 período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- Las reparaciones y mantenimientos 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 capitalizará aquellos desembolsos incurridos que aumentan 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.

Medición posterior al reconocimiento inicial.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo que se producen.

Retiro o venta de activos fijos.-

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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales.-

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

Para el cálculo de depreciación se estiman los períodos de vida útil en años:

Activo	Vida útil en años
Terrenos	0
Edificaciones	20
Maquinaria	10
Vehículos	5
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta, si es necesario, en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esta fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual no es necesario establecer valor residual.

2.14 Beneficios a empleados

Son los costos de servicios pasados que se reconocen conforme a disposiciones legales, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otro al cese de la relación. Estas provisiones justifican salidas de recursos para pagar la obligación. Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con afectación a resultados integrales en el periodo en que se producen.

2.15 Provisiones

Son pasivos sobre los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento, Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y,
- El importe puede ser estimado de forma fiable

2.16 Impuestos

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable producto de la conciliación tributaria del ejercicio, ésta difiere de la utilidad contable por incorporar el valor de las partidas consideradas como no deducibles. Los impuestos del ejercicio que constituyen pasivos se calculan de acuerdo a las tasas fiscales correspondientes.

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.

El gasto por impuesto a la renta se constituye de la sumatoria del impuesto a la renta por pagar del corriente y el impuesto diferido de acuerdo a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.17 Compensación de Saldos y Transacciones

En estados financieros no está permitido la compensación de saldos de cuentas de activo-pasivo y de ingresos-costos/gastos salvo que la compensación sea permitida por una norma específica y/o que sea requerida por la entidad pertinente.

2.18 Instrumentos Financieros

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales de un instrumento.

Los activos financieros se clasifican en el momento de su registro inicial en tres categorías de valoración: a su costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio), o a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias. La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) el modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros. Los pasivos financieros se miden a costo amortizado, excepto aquellos pasivos que se mantengan para negociar como los derivados. Los costos de transacción atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en el momento de su registro inicial en tres categorías de valorización: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) las

características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) el modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Activos financieros clasificados a costo amortizado y valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los requisitos de valoración inicial y posterior de estas categorías son similares a los actuales, pudiendo el costo amortizado para un mismo activo no ser idéntico, al diferir los requisitos de deterioro.

Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los ingresos por intereses, las diferencias de cambio y los deterioros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, y la diferencia entre dichas pérdidas y la variación total en el valor razonable, se reconocerán en el “otro resultado integral” del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida acumulada reconocida en patrimonio se reclasificará a pérdidas y ganancias en el momento de su baja.

Los importes registrados en “otro resultado integral” deben representar la diferencia entre el valor del costo amortizado y el valor razonable, lo que genera que la cuenta de pérdidas y ganancias refleje igual información que la que se registraría si el activo se valorase por su costo amortizado, si bien en el balance se situará el valor razonable del instrumento.

Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Todos los instrumentos de patrimonio, acciones por ejemplo, se valoran por defecto a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, al no cumplir sus flujos contractuales con la característica de ser solo pagos de principal e intereses; pudiendo presentar sus variaciones de valor razonable en “otro resultado integral” en el patrimonio, si se designan así en su reconocimiento inicial, siempre que esta decisión irrevocable se tome para cada acto individual y no permite la reclasificación posterior a la cuenta de pérdidas y ganancias de los importes reconocidos en patrimonio en la venta del instrumento. Únicamente se llevan a resultados los dividendos. Esta opción no es aplicable en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio mantenidas para negociar ni al cobro contingente reconocido por un adquirente en una combinación de negocios.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los activos financieros que no cumplen las condiciones para ser medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, son medidos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Los activos financieros bajo esta clasificación son medidos al cierre de cada ejercicio económico a valor razonable, con las ganancias o pérdidas a resultados, este reconocimiento incluye cualquier dividendo o interés ganado sobre el activo financiero y es incluida como ingreso financiero.

La compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el efectivo. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo, siempre que no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y éste sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar en libros no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

Reclasificación de los instrumentos

Se podrá efectuar solo cuando la compañía cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, y reclasificará todos los activos financieros afectados. No reclasificará pasivo financiero alguno.

Deterioro de Activos Financieros

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 flujo de efectivo del activo o a asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo; o
- 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 beneficio del activo, si ha transferido su control.

La compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros que se miden a costo amortizado, cuentas por cobrar clientes específicamente. Este importe es analizado y actualizado al cierre del período para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del activo financiero.

No se reconoce pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

Pasivos Financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la compañía se clasifican como pasivo financiero o como patrimonio de conformidad con sus definiciones:

Pasivo financiero

Es toda obligación, deuda o compromiso de pago en un plazo exigible determinado, que puede ser en el corto, medio y largo plazo. La obligación contractual de entregar efectivo o cualquier activo financiero.

Instrumentos de patrimonio

Consisten en los contratos que evidencian un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Los pasivos financieros se medirán a costo amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados, que se valoran a valor razonable con cambios en el resultado, pudiendo designar inicial e irrevocablemente un pasivo para su valoración a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en determinadas circunstancias, si forma parte de una cartera que se gestiona y evalúa su rendimiento sobre la base de su valor razonable de acuerdo a una estrategia documentada o cuando contiene un derivado implícito y se designa para valorarlo de otra forma.

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo.

Al cierre del ejercicio la administración estima que los valores en libros de las cuentas por pagar no difieren significativamente de sus valores razonables, y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente 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 y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

2.19 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de varias formas debiendo utilizarse aquella que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Cuando en ocasiones se deba incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura de un negocio o un contrato, estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos- beneficios y el importe puede valorarse con fiabilidad. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y en control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas, la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes,
- La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos,
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad,
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción, y;
- Los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos de forma confiable.

2.20 Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos bajo la base de devengamiento en el estado de pérdidas y ganancias (estado de resultados integral), cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionado con una disminución de los activos; y/o, un incremento de los pasivos, y además el costo/gasto puede valorarse con fiabilidad. Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses o financiamiento. Los costos y gastos se reconocen cuando son incurridos, independientemente de la fecha en la que se efectúe

2.21 Compensación de Saldos

Solo se compensan entre si, y, consecuentemente se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal , contemplan la posibilidad de compensación.

3 Preparación de estados Financieros según NIC 1

Han sido preparados bajo NIIFs, de acuerdo a la perspectiva del costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertas estimaciones contables. También requiere que la gerencia general ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

4 Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las 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 estados 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 periodos subsecuentes.

5. Instrumentos Financieros

5.1 Valores Razonables

La Administración considera que los valores un libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en estados financieros no difieren de forma material de su valor razonable.

5.2 Administración de Riesgos

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por lo tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de Riesgo:

Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de involucramiento con partes solventes y obtención de suficientes colaterales cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos.

Riesgo de liquidez.- La gerencia financiera es la responsable final de la gestión de liquidez manejando los requerimientos de financiamiento de corto, mediano y largo plazo. Se mantiene para el efecto reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, analizando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tasa de interés.- La compañía se encuentra expuesta a riesgo en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas/variables.

Riesgo de capital.- La compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de duda y patrimonio.

5.3 Administración de Capital

El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad. Es importante la utilización de ratios para medición.

6 Nuevos pronunciamientos contables.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que inician el 01 de Enero del 2020.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de estados financieros de la compañía a partir de las fechas siguientes:

Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIFFs
Definición de negocios - Mejoras a la NIIF 3
Definición de Material - Mejoras a la NIC 1 y NIC 18
NIIF 17 Contratos de Seguros
Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociado o Negocios Conjuntos - Mejoras a la NIIF 10 y NIC 28

7 Efectivo y equivalentes al efectivo

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 está conformado por:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Caja	40,452	324
Banco del Austro-Cuenta Corriente	6,276	36,461
Banco del Austro-Cuenta de Ahorros	81	95
Banco Guayaquil Cta. Corriente	5,763	0
Banco Guayaquil Cta. Ahorros	533	0
Coop. Ahorro y Cred. Santa Rosa cta Ahorros	15,155	0
Coop. Ahorro y Cred. Santa Rosa cta Dep.	919	0
Coop. Ahorro y Cred. Santa Rosa cta cert.	33,300	0
Efectivo y equivalente de efectivo	102,480	36,880

La compañía presenta los documentos correspondientes a las conciliaciones mensuales de las cuentas mantenidas en el sistema financiero nacional.

8 Inversiones Corrientes

La compañía no registra inversiones corrientes al cierre del ejercicio.

9 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 por concepto de cuentas por cobrar comerciales no relacionadas revelan los datos siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales no Relacionados Locales	524,636	559,455
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	524,636	559,455

Los valores referidos en el cuadro precedente se verifican en el denominado Módulo de Clientes o Reporte de Cartera.

La compañía no efectúa cálculo de deterioro de su cartera. La Administración ha manifestado que por sus características no ameritaban dicho cálculo.

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan por concepto de cuentas por cobrar relacionadas locales valores que se detallan a continuación:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Godproex S.a.	725,000	0
Interesesw por cobrar (godproex)	10,148	0
Cuentas por Pagar D. González	395,597	196,697
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionados locales	1,130,745	196,697

La compañía no presenta respecto a estas operaciones documentación que permita identificar las autorizaciones de Junta General para la entrega de los valores detallados en el cuadro precedente a relacionadas, no se presenta de igual forma el sustento de las condiciones de negociación y planes de recuperación de estas cuentas.

Por concepto de otras cuentas por cobrar no relacionadas locales se revelan en estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores que se detallan a continuación:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Préstamos a Empleados	0	1,531
Anticipos a Proveedores	70,432	31,024
Valores por Liquidar	0	717
Anticipo Empleados	57,320	0
Anticipo a Proveedores	0	12,210
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	127,752	45,481

Los valores detallados corresponden básicamente a anticipos y préstamos a empleados y anticipos entregados a proveedores los cuales se liquidan a la recepción del bien y/o servicio y recepción del documento legal correspondiente.

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 la compañía revela en estados financieros valores por crédito tributario de IVA e impuesto a la renta, los valores siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Crédito Tributario IVA Año 2014	0	8,410
Total Crédito Tributario IVA	0	8,410

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente I.R.	33,540	24,844
Crédito Tributario a favor de la Compañía. I.R.	33,540	24,844

10 Inventarios

Los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores correspondientes a inventarios de materia prima (básicamente balanceado) y los valores correspondientes a productos en proceso.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Inventario de Materia Prima	91,411	104,972
Inventario de Productos en Proceso	210,551	0
Inventario en Existencia	301,961	104,972

No se evidencia la aplicación de la norma correspondiente a activo biológico en el inventario revelado como productos en proceso.

11 Propiedad, planta y equipo

La compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Variación</u>
Edificaciones	171,223	171,223	0
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	81,424	81,424	0
Terrenos	7,581	7,581	0
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	36,010	36,010	0
Muebles y Enseres	5,193	3,924	1,269
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	469,012	142,155	326,857
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	51,131	51,814	-683
Equipos de Computación y Software	6,796	4,559	2,237
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	72,042	72,042	0
Otros Propiedad, Planta y Equipo	17,456	17,456	0
Construcciones en Curso	0	153,340	-153,340
Total Activo Fijo	917,867	741,528	176,339
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-115,215	-81,975	-33,240
Deterioro Acumulado de P.P. y E.	0	-1,212	1,212
Activo Fijo Neto	802,652	658,341	144,311

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

No se efectúan valuación de activos fijos.

12 Activos diferido

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 se revelan en estados financieros valores correspondientes a diferencias temporarias.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Diferencias Temporarias	3,368	1,544
Activo Diferido-Diferencias Temporarias	3,368	1,544

13 Cuentas por pagar comerciales y otras

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan en su pasivo corriente los valores por concepto de cuentas y documentos por pagar a proveedores no relacionados locales.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Cuentas por pagar proveedores no relacionados locales	375,951	337,376
Cuentas y documentos por pagar no relacionados locales	375,951	337,376

El software contable utilizado dispone del denominado Módulo de Proveedores en el cual se verifican en forma detallada los valores que conforman este rubro.

14 Cuentas por pagar no relacionadas

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan en su pasivo corriente los valores por concepto de cuentas y documentos por pagar a no relacionados locales.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Proveedores- por efectivizarse	456,808	0
Retenciones por Pagar a la Administración Tributaria	6,055	3,437.82
Sueldos por Pagar	31,940	9,130.17
Sobregiro Bancario	0	287,283.26
Otras Cuentas por Pagar	0	13,334.87
Poliza D-max Ploma	0	625.14
Otras Cuentas por Pagar Varias	0	2,724.36
Otras Cuentas y documentos por pagar no relacionados locales	494,803	316,536

La denominada "proveedores por efectivizarse corresponde a cheques girados y no entregados a sus beneficiarios y/o no efectivizados.

15 Pasivos por beneficio a empleados

La compañía revela en estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 pasivos por beneficio a empleados.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Provisión XIII Sueldo	2,692	1,601
Provisión XIV Sueldo	14,536	9,403
Provisión Vacaciones	10,716	5,839
Provisión Desahucio	3,359	3,184
Liquidaciones Empleados	523	0
Otros pasivos por beneficio a empleados	31,826	20,027

16 Impuesto a la Renta

Por concepto de impuesto a la renta causado en el ejercicio los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2019 los estados financieros revelan los datos siguientes.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	56,373	61,392
Impuesto a la Renta del Ejercicio	56,373	61,392

17 Participación de trabajadores

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes por participación de trabajadores.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Participación de Trabajadores del Ejercicio	26,933	35,347
Participación de Trabajadores del Ejercicio	26,933	35,347

18 Obligaciones con el IESS

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes por concepto de obligaciones por seguridad social.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Obligaciones con el IESS	8,597	5,105
Obligaciones con el IESS	8,597	5,105

19 Provisiones corrientes

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan por concepto de provisiones corrientes los valores siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Provisión para Jubilación Patronal	11,629	7,188
Provisión para Jubilación Patronal	11,629	7,188

20 Anticipo de clientes

Se revela en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017 y 31 de Diciembre del 2018 valores por concepto de anticipo de clientes de acuerdo al detalle siguiente:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Anticipo Clientes	209,248	0
Anticipo Clientes	209,248	0

21 Obligaciones financieras no corrientes

La compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 obligaciones financieras con entidades no relacionadas locales de acuerdo al detalle siguiente:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Crédito Banco del Austro 2017	164,315	209,163
Crédito Banco del Austro 2018	112,356	137,968
Banco Guayaquil (compra Vehículo)	0	11,516
Coop. Ahorro y Cred. Santa Rosa (500m) 2019	500,000	0
Coop. Ahorro y Cred. Santa Rosa (450m) 2019	450,000	0
Obligaciones con Instituciones Financieras no Corrientes	1,226,672	358,647

Las condiciones de estas operaciones son las siguientes:

Entidad Financiera	Valor Inicial	Saldo a Diciembre 31 del 2019	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Plazo	Tasa de Interés	Garantía
BANCO DEL AUSTRO	150,000	112,356	2018-01-12	2023-01-02	60		Garantía Hipotecaria
BANCO DEL AUSTRO	250,000	164,315	2018-01-04	2022-12-12	60		Garantía Hipotecaria
COOP. AHO. Y CRED. SANTA ROSA	450,000	450,000	2019-09-12	2021-09-01	24	10.01	Garantía Hipotecaria
COOP. AHO. Y CRED. SANTA ROSA	500,000	500,000	2019-09-05	2021-08-25	24	10.01	Garantía Hipotecaria
Total	1,350,000	1,226,672					

22 Patrimonio

La compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes en las cuentas de patrimonio.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Capital Social	10,000	10,000
Reserva Legal	53,360	39,469
Superávit de Revaluación P.P. y E.	108,944	108,944
Resultado de Ejercicios Anteriores	417,742	89,364
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	-103,016	-103,016
Resultado del Ejercicio	98,073	221,896
Total Patrimonio	585,103	366,657

23 Ingresos, costos y gastos

A Diciembre del 2019 y 2018 los estados financieros revelan los rubros correspondientes a ingresos y costos/gastos.

	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2019</u>
Ventas Netas	2,505,283	3,368,156
Otros Ingresos	143	17,095
Total Costos	-2,017,442	-2,947,663
Total Gastos	-252,194	-258,033
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	235,647	179,554
(-) 15% Participación de Trabajadores	-35,347	-26,933
(-) Impuesto Causado	-61,392	-56,373
Resultado Integral del Ejercicio	138,908	96,248

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Código	Cuenta	Año 2019	Año 2018
50101	Materiales Utilizados	1,650,817	1,368,385
50102	Mano de Obra Directa	370,764	218,786
50104	Otros Costos Indirectos de Producción	926,082	533,155
50202	Gastos Administrativos	135,554	69,838
50301	Gastos Financieros	55,943	40,379
50501	Gastos no Deducibles	66,536	39,092
Total Costos y Gastos		3,205,696	2,269,636

24 Conciliación Tributaria

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 revela los datos correspondientes a la conciliación tributaria.

	Año 2018	Año 2019
Ventas Netas	2,505,283	3,368,156
Otros Ingresos	143	17,095
Total Costos	-2,017,442	-2,947,663
Total Gastos	-252,194	-258,033
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	235,647	179,554
(-) 15% Participación de Trabajadores	-35,347	-26,933
(-) Impuesto Causado	-61,392	-56,373
Resultado Integral del Ejercicio	138,908	96,248

	Año 2018	Año 2019
Gastos de Administración y Ventas	2,505,283	3,368,156
Otros Ingresos	143	17,095
Total Costos	-2,017,442	-2,947,663
Total Gastos	-252,194	-258,033
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	235,647	179,554
(-) 15% Participación de Trabajadores	-35,347	-26,933
(-) Otras Rentas Exentas	0	-2,548
(+) Gastos no Deducibles	45,267	75,420
Base Gravable	245,567	225,493
Impuesto Causado	-61,392	-56,373
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	11,352	0
(-) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-11,352	0
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	-24,844	-33,540
Impuesto a Pagar	36,548	22,833