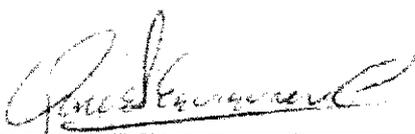


**PIKOLINCORP S.A.**

**Estados de situación financiera**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	70,109	259,669
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	620,286	1,825,754
Activos por impuestos corrientes	9	124,911	105,608
Total activos corrientes		815,306	2,191,031
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	2,306	2,738
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	79,845	90,350
Depósitos en garantía		1,817	1,817
Total activos no corrientes		83,968	94,905
Total activos		899,274	2,285,936
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	291,434	450,770
Obligaciones por beneficios definidos	8	61,534	60,932
Pasivos por impuestos corrientes	9	1,805	4,035
Total pasivos corrientes		354,773	515,737
Pasivos no corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		24,632	10,059
Cuentas por pagar compañías relacionadas	5	13,764	937,334
Total pasivos no corrientes		38,396	947,393
Total pasivos		393,169	1,463,130
Patrimonio de accionistas:			
Capital social	11	70,800	70,800
Reserva legal		48,586	48,586
Resultados acumulados		386,719	703,420
Patrimonio de los accionistas		506,105	822,806
Total pasivos y patrimonio		899,274	2,285,936

  
**Jorge Eguiguren Castillo**  
**Gerente General**

  
**Adriana Cevallos Asqui**  
**Contadora**

*Ver notas a los estados financieros*

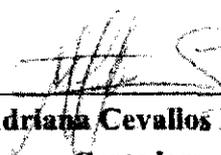
**PIKOLINCORP S.A.**

**Estados de resultado integral**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre**  
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos</b>			
Ventas de bienes		2,185,935	8,356,976
Otros ingresos		734	930
Total ingresos		<u>2,186,669</u>	<u>8,357,906</u>
Costo de ventas		<u>(2,042,776)</u>	<u>(7,737,329)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>143,893</b>	620,577
<b>Gastos</b>			
Gastos administrativos	12	(196,840)	(468,377)
Gastos financieros		(216)	(101,185)
Total gastos		<u>(197,056)</u>	<u>(569,562)</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio		<b>(53,163)</b>	51,015
Participación de trabajadores	10	-	(7,652)
Impuesto a la renta	10	-	(31,309)
<b>Utilidad neta</b>		<b><u>(53,163)</u></b>	<u>12,054</u>



**Jorge Eguiguren Castillo**  
**Gerente General**



**Adriana Cevallos Asqui**  
**Contadora**

*Ver notas a los estados financieros*

**PIKOLINCORP S.A.**

**Estados de cambios en el patrimonio  
Por el año terminado al 31 de diciembre de**

(Expresado en U. S. dólares)

	<b>Capital social</b>	<b>Aportes para futura capitalización</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
Diciembre 31, 2017	20,800	201,627	48,586	691,366	962,379
Aumento de capital	50,000	(50,000)	-	-	-
Devolución de aportes	-	(151,627)	-	-	(151,627)
Resultado 2018	-	-	-	12,054	12,054
Diciembre 31, 2018	70,800	-	48,586	703,420	822,806
Ajuste años anteriores provisión intereses	-	-	-	(263,538)	(263,538)
Resultado 2019	-	-	-	(53,163)	(53,163)
Diciembre 31, 2019	<b>70,800</b>	<b>-</b>	<b>48,856</b>	<b>386,719</b>	<b>506,105</b>

  
**Jorge Eguiguren Castillo**  
**Gerente General**

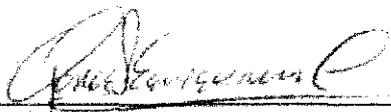
  
**Adriana Cevallos Asqui**  
**Contadora**

*Ver notas a los estados financieros*

**PIKOLINCORP S.A.**

**Estados de flujo de efectivo**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	3,392,139	7,844,610
Pagado a proveedores y empleados	(2,419,451)	(7,645,847)
Intereses pagados	(216)	(101,183)
Impuesto a la renta	-	(31,309)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>972,472</u>	<u>66,271</u>
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Compra / baja de propiedades y equipos, neto	-	(2,903)
Otras actividades de inversión	10,505	361,238
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>10,505</u>	<u>358,335</u>
<b>Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	-	(296,302)
Aumento (disminución) en accionistas y relacionadas	(1,172,537)	(50,095)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(1,172,537)</u>	<u>(346,397)</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	<u>(189,568)</u>	<u>78,208</u>
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	<u>259,669</u>	<u>181,461</u>
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>70,109</u>	<u>259,669</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	(53,163)	12,054
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	432	252,064
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	1,205,471	(513,296)
Activos por impuestos corrientes	(19,304)	11,949
Cuentas por pagar	(159,336)	343,135
Pasivos por impuestos corrientes	(2,230)	(33,107)
Beneficios sociales	602	(6,528)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>972,472</u>	<u>66,271</u>

  
**Jorge Eguiguren Castillo**  
**Gerente General**

  
**Adriana Cevallos Asqui**  
**Contadora**

*Ver notas a los estados financieros*

## PIKOLINCORP S.A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

#### 1. Operaciones

PIKOLINCORP S.A., fue constituida el 13 de diciembre de 2006 y su actividad principal es la compra, venta, distribución y comercialización de insumos agrícolas.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Samborondón, Km. 1.5 Vía a Samborondón, Edificio Office Center, piso 2, oficina 4.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 17 de abril del 2020 y presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los tres últimos años:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

#### 2. Políticas contables significativas

**Base de preparación de estados financieros.** – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

**Moneda funcional.** – A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

**Activos financieros.** – Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor

razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja incluyen aquellos activos financieros líquidos y el efectivo en caja, los fondos son de libre disponibilidad.
- Otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por alquiler de oficinas, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

***Pasivos financieros.*** – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

### ***Instrumentos de patrimonio***

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Juicios y estimaciones contables.** – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal, provisión para desahucio y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019.

**Efectivo en caja.** – El efectivo en caja incluye aquellos activos financieros líquidos, los fondos son de libre disponibilidad.

**Deudores comerciales.** – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

**Arrendamientos operativos** – Los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática.

**Otras cuentas por cobrar.** – Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

**Propiedad, planta y equipo.** –

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial.** – Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial.** – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.** – El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**PIKOLINCORP S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresado en U.S. dólares)

A partir del 1 de enero de 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

	<b>Años de vida útil estimada</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3

- **Retiro o venta de propiedades.** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos.** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.** – Los acreedores comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**Provisiones.** – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

**Impuestos:**

**Impuesto a la renta corriente.** – Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto a la renta diferido.** – El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Los gastos por impuesto a la renta del período comprenden los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

**Impuesto al valor agregado (IVA).** – Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

**Reconocimiento de ingresos.** – Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresado en U.S. dólares)

situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

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

**Compensación de saldos y transacciones.** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

**Contingencias.** – Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

**Eventos posteriores.** – Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

**Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera.-** A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o en los siguientes:

**PIKOLINCORP S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresado en U.S. dólares)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero del 2023

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

**3. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Al 31 de diciembre, el efectivo y equivalentes de efectivo son como sigue:

	2019	2018
Caja general	44	50
Bancos	70,065	259,619
<b>Total</b>	<b>70,109</b>	<b>259,669</b>

**4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre el rubro comprende:

	2019	2018
Clientes	595,668	1,791,263
Anticipo a proveedores	10,664	43,915
Empleados	23,378	-
(-) Provisión de cuentas incobrables	(9,424)	(9,424)
<b>Total</b>	<b>620,286</b>	<b>1,825,754</b>

Al 31 de diciembre, los saldos de cuentas corresponden principalmente a deudores por bienes vendidos (inventarios), los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

**5. Partes Relacionadas**

Las cuentas por cobrar y pagar accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	2019	2018
Por cobrar:				
Pacimar S. A.	Relacionada	Ecuador	8,578	8,578
Reymar S. A.	Relacionada	Ecuador	691	691
Jopisa S.A.	Relacionada	Ecuador	17,219	17,219
Nexcrome S.A.	Relacionada	Ecuador	251	1,851
Elsa Castillo	Accionista	Ecuador	36,167	45,072
Julia Eguiguren	Accionista	Ecuador	1,056	1,056
María Eguiguren	Accionista	Ecuador	14,282	14,282
Pedro Eguiguren	Accionista	Ecuador	1,601	1,601
			<b>79,845</b>	<b>90,350</b>

**PIKOLINCORP S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresado en U.S. dólares)

Por pagar:				
Latin food Import & Export	Relacionada	Ecuador	234	234
Macromex S. A.	Relacionada	Ecuador	249	249
Jorge Eguiguren	Parte	Ecuador	13,281	936,851
			<u>13,764</u>	<u>937,334</u>

**6. Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre, un detalle de propiedad, planta y equipo, y sus movimientos son como sigue:

	Dic. 31, 2017	Adiciones	Dic. 31, 2018	Adiciones	Dic. 31, 2019
Muebles y enseres	-	2,090	2,090	-	2,090
Equipo de computación	-	812	812	-	812
Subtotal costo	-	2,902	2,902	-	2,902
Depreciación acumulada	-	(164)	(164)	(432)	(596)
Total neto	-	2,738	2,738	(432)	2,306

**7. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre, un detalle de las cuentas por pagar:

	2019	2018
Proveedores	90,275	90,299
Otras cuentas por pagar	201,159	360,471
<b>Total</b>	<u>291,434</u>	<u>450,770</u>

Cuentas por pagar a proveedores son nacionales y del exterior, facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

**8. Obligación por beneficios definidos**

Al 31 de diciembre, el rubro se compone:

	2019	2018
Nómina por pagar	19,710	20,829
Beneficios sociales	41,824	32,451
Participación de trabajadores	-	7,652
<b>Total</b>	<u>61,534</u>	<u>60,932</u>

**9. Activos y pasivos por impuestos**

Al 31 de diciembre, los impuestos corrientes se resumen como sigue:

**PIKOLINCORP S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos:</b>		
Crédito tributario IR	124,911	105,608
Total	<u>124,911</u>	<u>105,608</u>
<b>Pasivos:</b>		
IVA y retenciones por pagar	1,805	4,035
Total	<u>1,805</u>	<u>4,035</u>

**10. Impuesto a la renta de la Compañía:**

La provisión para impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%, sin embargo, las compañías catalogadas como micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo designen a la adquisición de equipos o maquinarias nuevas.

Al 31 de diciembre, una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta.	(53,163)	51,016
15% participación de trabajadores.	-	(7,652)
Gastos no deducibles	-	81,216
Utilidad Gravable	-	124,580
Tasa de Impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta	-	31,145
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	31,309
Impuesto a la renta causado	-	31,309
Retenciones en la fuente del ejercicio	(19,303)	(81,469)
Crédito tributario años anteriores	(105,608)	(55,448)
Impuesto a la renta a pagar / Saldo a favor	<u>(124,911)</u>	<u>(105,608)</u>

**Situación fiscal:**

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando

se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **Reformas tributarias**

Con fecha 31 de diciembre de 2019 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 111, el texto final que contiene la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- ***Eliminación del anticipo de Impuesto a la Renta***

Se elimina el anticipo de impuestos a la renta, sin embargo, el contribuyente podrá realizarlo de forma voluntaria, y 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. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

- ***Contribución Única y Temporal***

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) 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:

<b>Ingresos gravados</b>		<b>Tarifa</b>
<b>Desde</b>	<b>Hasta</b>	
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

**PIKOLINCORP S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresado en U.S. dólares)

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario. Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

### **11. Patrimonio**

**Capital social.-** El capital Social de la Compañía es de US\$ 70,800.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

**Reserva legal.-** Se constituye por disposición de la Ley de Compañías, que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas, hasta la liquidación de la sociedad.

### **12. Gastos por su naturaleza**

Un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	116,184	96,801
Beneficios sociales e indemnizaciones	31,890	33,545
Aportes a la seguridad social	18,766	18,849
Honorarios profesionales	238	1,329
Impuestos y contribuciones	3,265	5,718
Mantenimiento y reparaciones	328	2,137
Suministros y materiales	313	1,309
Seguros y reaseguros	6,020	31,011
Depreciaciones y amortizaciones	432	164
Provisiones	-	251,900
Otros gastos	19,404	25,614
Total	<u>196,840</u>	<u>468,377</u>

### **13. Eventos subsecuentes**

Con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República, dictó el “estado de excepción dentro del territorio nacional”, con el afán de controlar la propagación de la pandemia mundial ocasionada por el virus covid-19, mediante el cual se ha suspendido las actividades laborales, comerciales y productivas, con excepción de ciertas actividades relacionadas con salud, provisión de alimentos, servicios básicos, entre otras. La Compañía se encuentra inactiva desde esa fecha.

**PIKOLINCORP S.A.**

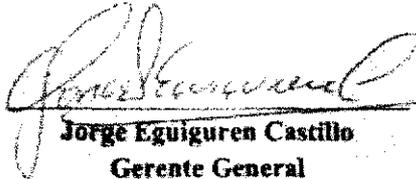
**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresado en U.S. dólares)

---

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 26 de mayo del 2020, no se produjeron otros eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

  
**Jorge Eguiguren Castillo**  
Gerente General

  
**Adriana Cevallos Asqui**  
Contadora

---

