AGARISMAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Bancres Cia. Ltda
Auditores & Consultores Independientes

Ciudadela " El Condor "
Av. novena Solar 5 • Mz. 1
Telfs: 2 -207873 • 207874
Guayaquil -Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Agarismal S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agarismal S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Agarismal S.A., al 31 de diciembre del 2019, resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.(NIIF).

Bases para nuestra opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independiente de la Agarismal S.A.de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en ese sentido.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o errores.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como una empresa en marcha, revelando según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha a menos que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros de Agarismal S.A., en su conjunto están libres de de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoria que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores significativos cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en repuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoria que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorreción material, debido a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la empresa respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa, así como de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Asunto de Énfasis

Tal como se explica en la Nota 15 a los estados financieros, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró el 11 de marzo del 2020 la pandemia mundial por el coronavirus 2019 (COVID 19), por la cual el Gobierno ecuatoriano dispuso el estado de emergencia sanitaria el 11 de marzo de 2020 y decretó el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública. Agarismal S.A. al reiniciar sus actividades empresariales en forma parcial y en un ambiente adverso, la Gerencia y sus principales directivos, prepararon un plan de actividades, que de tal manera que no afecte la continuidad de la empresa como negocio en marcha, y seguirá operando en el futuro previsible.

El informe de Cumplimiento Tributario de Agarismal S.A., a diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, y la opinión de los auditores externos sobre el cumplimiento de las disposiciones legales por parte de la compañía, se emite por separado.

SC. RNAE 039
Guayaquil, Ecuador
Junio 23, 2020

Ing. Carlos Béjar M.
Gerente-Socio

AGARISMAL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	**NOTAS**	**2019**	**2018**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y bancos	4	13,126.85	12,044.25
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,722,042.10	1,229,897.77
Inventarios	6	869,367.45	1,100,965.13
Activos por impuestos corrientes	11	31,632.26	23,023.57
Total activos corrientes		2,636,168.66	2,365,930.72
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	7	242,894.07	290,888.61
		242,894.07	290,888.61
TOTAL		2,879,062.73	2,656,819.33
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos bancarios	8	249,638.52	340,019.22
Cuentas por pagar	9	1,666,749.58	1,354,685.79
Gastos acumulados	10	62,169.37	39,736.42
Pasivos por impuestos corrientes	11	47,243.93	34,766.56
		2,025,801.40	1,769,207.99
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos bancarios	8	7,525.48	291,980.06
Otras cuentas por pagar LP	12	200,861.41	54,449.43
		208,386.89	346,429.49
Total pasivos		2,234,188.29	2,115,637.48
PATRIMONIO:	13		
Capital social		250,000.00	250,000.00
Reserva legal		4,105.67	4,105.67
Reserva factultativa		45,935.31	45,935.31
Resultados acumulados		344,833.46	241,140.87
Total patrimonio		644,874.44	541,181.85
TOTAL		2,879,062.73	2,656,819.33

Ing. Milton Serrano Meneses
Gerente General

Ing. Luis Dumes Del Pezo
Contador

AGARISMAL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

		2019	2018
VENTAS NETAS		3,296,343.97	2,618,835.24
COSTO DE VENTAS	14	2,040,456.89	1,612,789.59
		1,255,887.08	1,006,045.65
GASTOS OPERACIONALES			
Gasto de personal		353,107.75	235,209.63
Administrativos y de ventas	14	592,959.50	520,245.86
Depreciaciones		55,811.48	63,317.54
Impuesto salida de divisas		38,227.41	27,208.63
Intereses financieros		49,504.42	68,535.40
Total		1,089,610.56	914,517.06
OTROS INGRESOS(EGRESOS) NETO		-	9,400.23
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		166,276.52	100,928.82
Menos.-Participación trabajadores		24,941.48	15,139.32
Menos: Gastos por impuesto a la renta		37,642.45	25,580.22
UTILIDAD DEL AÑO		103,692.59	60,209.28

Ing. Milton Serrano Meneses
Gerente General

Ing. Luis Dumes Del Pezo
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGARISMAL S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA	APORTE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo a enero 1,2018	250,000.00	50,040.98	-	180,931.59	480,972.57
Utilidad del ejercicio				100,928.82	100,928.82
Participación trabajadores				(15,139.32)	(15,139.32)
Impuesto a la renta				(25,580.22)	(25,580.22)
Saldo a diciembre 31, 2018	250,000.00	50,040.98	-	241,140.87	541,181.85
Utilidad del ejercicio				166,276.52	166,276.52
Participación trabajadores				(24,941.48)	(24,941.48)
Impuesto a la renta				(37,642.45)	(37,642.45)
Saldo a diciembre 31, 2019	250,000.00	50,040.98	0.00	344,833.46	644,874.44

Ing. Milton Serrano Meneses
Gerente General

Ing. Luis Dumes del Pezo
Contador

Ver nota a los estados financieros

AGARISMAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobro proveniente de clientes	2,722,095.53	2,460,777.54
Pago a proveedores	(1,385,910.39)	(1,275,320.97)
Pago a empleados	(435,840.70)	(301,348.64)
Pago gastos de administración y ventas	(639,463.75)	(638,985.12)
Impuesto a la renta	(25,496.93)	(25,206.97)
Costos financieros	(49,504.42)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	72,556.42	45,542.11
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	258,435.76	265,457.95
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Propiedad, planta y equipo, neto de ventas	(28,929.86)	(61,557.37)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(28,929.86)	(61,557.37)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Préstamos bancarios, neto	(374,835.28)	(41,773.33)
Otros	146,411.98	(159,606.47)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	(228,423.30)	(201,379.80)
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento (disminución) neta de efectivo	1,082.60	2,520.78
Saldo al inicio del año	12,044.25	9,523.47
SALDO AL FINAL DEL AÑO	**13,126.85**	**12,044.25**

Ing. Milton Serrano Meneses
Gerente General

Ing. Luis Dumes Del Pezo
Contador

Ver nota a los estados financieros

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en el Ecuador en Febrero 6, 2007 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, y tiene como principal actividad la venta al por mayor de materias primas agropecuarias.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

La Administración de la compañía certifica que ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

ASPECTOS ECONOMICOS. - En el mes de octubre 2019(11 dias) el pais vivió manifestaciones, que llevaba consigo la eliminación del subsidio de los combustibles y la creación de nuevos impuestos para reducir la brecha fiscal, que el gobierno había promulgado en el Decreto 883. Manifestaciones que conllevaron a causar daños significativos en edificios públicos y medios de comunicación, básicamente en la capital de la república y otras ciudades de la sierra. Esto originó que el gobierno suspenda la aplicación de las medidas que había decretado, lo que produjo que, en el mes de octubre 2019, según analistas, se hayan reducido ventas estimadas del sector formal de la economía por alrededor de $ 1.000 millones; así como la producción petrolera también se afectó por la toma y cierre en la Amazonía de pozos petroleros durante el paro.

La eliminación del Decreto 883, conllevó al gobierno enviar a la Asamblea Nacional un Proyecto de Ley denominado de Crecimiento Económico con el carácter de urgencia, que contenía reformas en el ámbito tributario, así como al funcionamiento del Banco Central del Ecuador, al Código Orgánico Monetario y Financiero y al Código de Planificación y Finanzas Públicas, a fin de poder cumplir con los compromisos firmados con el Fondo Monetario Internacional. Este proyecto no fue aprobado por la Asamblea.

Finalmente, el Ejecutivo remitió un nuevo Proyecto de Ley denominado de "Simplicidad y Progresividad Tributaria", entre los principales aspectos de carácter tributaria se estableció un impuesto especial por 3 años para las empresas con ventas anuales de más de $ 1.000.000; la Ley también contempla la eliminación del anticipo del impuesto a la renta. La creación de esta Ley estima una recaudación de tributos para el año 2020 por $ 620 millones.

En febrero del 2019, el gobierno llegó a un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional y organismos multilaterales para recibir préstamos por $ 10.200 millones.

A diciembre 31 de 2019, la inflación anual se ubicó en el -0.07% (2018: 0.27%), según el INEC.

CIFRAS DEL BANCO CENTRAL:

El producto interno bruto fue de $ 107.349 millones, que representó con respecto al año 2018, un decrecimiento del 0.2%.

La balanza comercial a diciembre 31 del 2019 se ubicó en $ 855.2 millones, originando un crecimiento del 297.7% con respecto al año 2018(-475.9 millones).

El precio del barril del petróleo se situó en $ 54,00 a diciembre 31, 2019.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

2.1 Estado de cumplimiento y bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicado en el R.O.94 del 23 de diciembre 2009.

La preparación de los estados financieros ha sido sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.
Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo y bancos.

El efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.4 Propiedades y equipo.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas:

Edificios	5 %
Muebles y enseres y maquinarias	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados se dan de baja de acuerdo a políticas establecida.

Al final de cada periodo, la compañía evalúa si sus activos no han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.5 Préstamos bancarios

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando el método de interés efectivo.

Los préstamos bancarios por pagar se presentan como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se presentan como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimientos en un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2.7 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

A la fecha de la situación financiera, la compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que originen el reconocimiento de impuesto diferidos activos o pasivos.

2.8 Participación a los trabajadores.

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos entre otros aspectos comerciales que la compañía pueda conceder.

Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.10 Costos y Gastos

Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya convenido el pago.

2.11 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los requeridos o permitidos por alguna norma.

2.12 Activos financieros

2.12.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en:
Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación que se clasifican como no corrientes.

2.12.2 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Cuentas por cobrar individualmente significativas se las considera para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Las cuentas por cobrar que individualmente no son consideradas son revisadas por deterioro en grupo, el cual es determinado en referencia a la expectativa de no pago en base a la experiencia de la compañía

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y la disminución se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados.

2.12.3 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). - Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 2020:

- Enmienda NIC 1(Presentación de los estados financieros): Definición de Material o con Importancia Relativa.
- Enmienda NIC 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores): Definición de Material o con Importancia Relativa.
- Enmienda NIIF 3: Combinaciones de negocios.
- CINIIF 23: Las incertidumbres frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
- NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reformas relacionadas a las tasas de interés referenciales
- Enmienda Marco Conceptual: Revisado

Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 2021:

- NIIF 17: Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"

La compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes antes descritas, no tendrá efecto significativo en los estados financieros.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.
Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos posteriores.

A continuación, se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, AGARISMAL S.A. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo o equivalente de efectivo, es el efectivo en bancos es de libre disponibilidad. Incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones con vencimientos menores a tres meses, desde la fecha de origen, así como otros valores de alta liquidez.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	2019	2018
Clientes	1.667.992,86	1.077.064,42
Anticipo a proveedores	13.148,59	23.000,00
Préstamos a empleados	53.590,01	-
Varios deudores	18.206,00	144.048,71
Menos.- Reserva cuentas incobrables	(30.895,36)	(14.215,36)
Total	**1.722.042,10**	**1.229.897,77**

Los créditos por la venta son concedidos a 90 días plazo.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, inventarios está compuesto por:

	2019	2018
Productos Terminados:		
Insecticidas y acaricidas	278.601,51	211.399,28
Molusquicidas	32.053,46	150.994,03
Fungicidas	209.956,40	184.110,53
Herbicidas	261.783,28	242.302,57
Fertilizantes foliares edáfico, hormonas	11.842,81	233.980,79
Fijadores y Coadyubantes	5.495,31	6.819,47
Bactericidas	45.254,32	50.771,46
Varios Inventario, incluye tránsito	24.380,36	20.587,00
Total	**869.367,45**	**1.100.965,13**

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	2018	ADICIONES	DISMINUCION	2019
Edificios	193.000,00	-	-	193.000,00
Vehículos	318.067,22	16.955,36	(182.461,94)	152.560,64
Maquinarias y equipos	134.420,93	6.342,62	(5.000,00)	135.763,55
Muebles y enseres	9.889,04	1.682,12	-	11.571,16
Equipo de computación	6.592,67	4.519,21	(5.789,36)	15.322,52
	671.969,86	29.499,31	(193.251,30)	508.217,87
Menos.-Deprec. Acum.	(381.081,25)	(76.924,40)	192.681,85	(265.323,80)
Total	**290.888,61**	**(47.425,09)**	**(569,45)**	**242.894,07**

	2017	ADICIONES	DISMINUCION	2018
Edificios	193.000,00	-	-	193.000,00
Vehículos	303.999,36	35.041,07	(20.973,21)	318.067,22
Maquinarias y equipos	159.420,93	25.000,00	(50.00,00)	134.420,93
Muebles y enseres	9.889.04	-	-	9.889,04
Equipo de computación	15.076,37	1.516,30	-	16.592,67
	681.385,70	61.557,37	(70.973,21)	671.969,86
Menos.-Deprec. Acum.	(314.029,77)	(85.159,77)	18.108,29	(381.081,25)
Total	**367.355,93**	**(23.602,40)**	**(52.864,92)**	**290.888,61**

8. PRESTAMO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

2019	Corriente	Largo Plazo	Total
Ban Ecuador B.P.- Préstamos concedidos en Abril 2017, tasa de interés 9.76%.Pago de capital e intereses mensual a 36 meses plazo. Valor de los préstamos $ 465.640.	81.762,53	-	81.762,53
Banco del Pichincha, varios préstamos concedidos en los años 2017-2018 y 2019 por $ 680.000. Tasa de interés del 9.76%	116.985,06	7.525,48	124.510,54
Banco de Guayaquil.-Préstamo concedido en el año 2018, tasa de interés 9.76%. Valor del préstamo $ 128.202,02.	50.809,93	-	50.890,93
Total	**249.638,52**	**7.525,48**	**257.164,00**

8. PRESTAMO BANCARIO
(Continuación)

2018	Corriente	Largo Plazo	Total
Ban Ecuador B.P.- Préstamos concedidos en Abril 2017, tasa de interés 9.76%.Pago de capital e intereses mensual a 36 meses plazo. Valor de los préstamos $ 465.640.	208.999,95	27.866,76	236.866,71
Banco del Pichincha.-Préstamos concedidos en Mayo y Noviembre del 2017, tasa de interes 9.76%.Valor de los préstamos $ 440.000.	107.196,94	174.188,07	281.385,01
Banco de Guayaqui.-Préstamo concedido en Noviembre 2016, tasa de interes 9.76%. Valor del préstamo $ 140.000.	47.822,33	89.925,23	137.747,56
Total	**364.019,22**	**291.980,06**	**655.999,28**

A diciembre 31 del 2019, mantiene con el Banco del Pichincha hipotecas por $ 601.389,31.

A diciembre 31 del 2019, mantiene con el Banco de Guayaquil contrato de compraventa con reserva de dominio sobre vehiculo por $ 70.441,84.

A diciembre 31 del 2019, mantiene hipoteca con el BanEcuador por un bien inmueble por $ 700.541.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2019	2018
Proveedores locales	197.773,10	216.237,84
Proveedores del exterior	1.451.776,18	1.111.699,96
Anticipo de clientes	10.571,64	-
Tarjetas de crédito	6.628,66	26.347,99
Otros	-	400,00
Total	**1.666.749,58**	**1.354.685,79**

10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Beneficios sociales	35.560,13	23.000,73
Participación de utilidades	26.609,24	15.139,32
Total	**62.169,37**	**38.140,05**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, activos y pasivos por el año corriente se desglosa de la siguiente manera:

	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Anticipo de impuesto a la renta	3.043,63	826,44
Créditos fiscales por retenciones en la fuente	25.663,11	19.693,55
Crédito tributarios imp.valor agregado	2.925,52	2.503,58
Total	**31.632,26**	**23.023,57**
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente del IVA, Imp. a la renta	9.601,48	9.186,34
Impuesto a la renta del ejercicio	37.642,25	25.580,22
Total	**47.243,73**	**34.766,56**

De acuerdo con lo dispuesto en el art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de impuesto a la renta será de la siguiente manera: 25% de la utilidad gravable que corresponde a los accionistas ecuatorianos; y 28% se aplicará a la utilidad gravable que corresponde a accionistas extranjeros.

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el suplemento del registro oficial 111 de diciembre 31, 2019, estableció que el pago del anticipo de impuesto a la renta podrá anticiparse voluntariamente y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuada en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta
De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleos y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (agosto 2018, R.O.S.309), en el Capítulo V Disposiciones Interpretativas, en sus art. 61, indica:

Disposición interpretativa del Art. 94 del Código Tributario. - Interprétese el art. 94 del Código Tributario en el sentido de que en los casos en que los contribuyentes hayan sustentado costos o gastos inexistentes y/o en facturas emitidas por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, se entenderá que se ha dejado de declarar en parte el tributo, y por lo tanto se aplicará la caducidad de 6 años respecto de la facultad determinadora de la Administración Tributaria.

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Obligaciones a largo plazo a diciembre 31 del 2019 por $ 200.861,41 (2018: $ 54.449,43), incluye préstamo de tercero por $ 150.000 y valores descontados a trabajadores por adquisición de vehículos.

13. PATRIMONIO

Capital social. - Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US$ 1,00 que representa un valor de $ 800,00. Su capital autorizado es de $ 1.600,00.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance por lo mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	2019	2018
Costo de ventas:		
Materia prima, neto de variación de inventario	1.739.707,70	1.336.149,70
Costo de personal	80.224,42	57.283,16
Mantenimiento y reparaciones	19.957,45	12.797,68
Depreciaciones	21.112,92	21.842,13
Servicio varios por asesoría	123.897,59	-
Otros costos	55.556,81	184.716,92
Total	**2.040.456,89**	**1.612.789,59**

	2019	2018
Gastos de administración y ventas:		
Honorarios, comisiones y otros	82.022,31	55.624,39
Arriendo	2.400,00	17.530,00
Promoción y publicidad	18.314,94	58.509,62
Transporte y movilización	17.741,01	15.905,26
Mantenimiento y reparaciones	161.823,00	134.231,41
Seguros y reaseguros	33.456,88	42.631,29
Gastos de gestión	9.891,05	13.770,91
Gastos de viajes	12.386,48	6.808,57
Iva cargado al gasto	50.989,81	66.062,54
Otros	203.934,02	109.171,87
Total	***592.959,50***	***520.245,86***

15. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 23, 2020), el gobierno Ecuatoriano dispuso el 11 de marzo el estado de emergencia sanitaria y decretó el 16 de marzo de 2020 es estado de excepción por calamidad doméstica pública, originada en la declaración de pandemia declarada el 11 de marzo del año 2020 por la Organización Mundial de la Salud (OMS).

Ing. Milton Serrano Meneses
Gerente General

Ing. Luis Dumes Del Pezo
Contador