

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

**PILADORA HERMANOS ANDRADE
S.A. "PILANDRADE"**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
INDEPENDIENTE**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la junta de Accionistas de
PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE** al 31 de diciembre de 2019, así como de resultados y flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros** de nuestro informe. **Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad de Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA)** y con conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoria

No fuimos notificados a la toma física del inventario. Por consiguiente de acuerdo a la NIA 501, si no es factible presenciar el recuento físico de existencias, el auditor aplicara procedimientos de auditoria alternativos con el fin de obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada con respecto a la realidad y al estado de las existencias. En concordancia con la norma se aplicaron procedimientos de auditoria que permitieron verificar la presentación razonable de la partida de inventarios.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

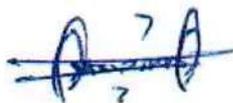
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas que preparara el contribuyente.

Cuenca, 27 de marzo de 2020.



Ing. María José Piedra
Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

PILADORA HERMANOS ANDRADE S A PILANDRADE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cortado al 31/12/2019

(Con cifras correspondientes al periodo 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2019	2018
ACTIVO		5,634,664.09	5,744,795.50
ACTIVO CORRIENTE		2,513,636.15	2,498,813.41
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	762,336.25	988,840.80
CAJA		267,993.73	85,883.91
BANCOS		463,257.98	438,291.95
CUENTAS DE AHORRO		31,084.54	464,664.94
ACTIVOS FINANCIEROS	7	145,626.30	208,792.37
CLIENTES NO RELACIONADOS		112,657.53	163,986.20
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI		121,646.80	172,975.47
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	8	-8,989.27	-8,989.27
CLIENTES RELACIONADOS		7,011.72	14,875.32
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		25,957.05	29,930.85
INVENTARIOS	9	832,667.34	795,118.94
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		652,842.46	400,960.43
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN -		169,824.88	394,158.51
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11	711,568.86	458,164.01
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	61,437.40	47,897.29
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (LR.)		61,437.40	47,897.29
ACTIVO NO CORRIENTE		3,121,027.94	3,245,982.09
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12	4,510,725.55	4,416,696.07
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	12	-1,403,581.72	-1,183,205.75
ACTIVOS DIFERIDOS		138.76	138.27
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		13,745.35	9853.5
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			2,500.00
TOTAL DE ACTIVO		5,634,664.09	5,744,795.50
PASIVO		3,207,019.92	3,334,408.63
PASIVO CORRIENTE		771,792.13	463,096.22
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	316,754.65	33,862.97
PROVEEDORES LOCALES		316,754.65	33,862.97
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	350,000.00	350,000.00
DEL EXTERIOR		350,000.00	350,000.00
LOCALES CXP		1,645.38	1,645.38
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		62,353.82	76,877.68
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	15	10,485.02	17,006.08
CON EL IESS	16	9,499.16	12,606.04
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	16	25,058.04	31,032.03
PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES X PAG	16	17,311.60	16,233.53
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		3,192.10	306.38
ANTICIPOS DE CLIENTES	17	408.92	403.81
DIVIDENDOS POR PAGAR A SOCIOS		37,437.26	0.00
PASIVO NO CORRIENTE		2,435,227.79	2,871,312.41
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	1,800,000.00	2,150,000.00
DEL EXTERIOR		1,800,000.00	2,150,000.00
LAAD AMERICAS 2.500.000.00 VCE 31 DIC 2025		1,800,000.00	2,150,000.00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	18	254,259.76	354,259.76
LOCALES		254,259.76	354,259.76
ANTICIPOS DE CLIENTES	17	39.64	39.64
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		262,134.64	242,200.79
PASIVO DIFERIDO		118,793.75	124,812.22

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

PATRIMONIO NETO			2,427,644.17		2,410,386.87
CAPITAL	19	466,036.00		466,036.00	
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		466,036.00		466,036.00	
RESERVAS		387,788.94		387,788.94	
RESERVA LEGAL		233,406.69		233,406.69	
RESERVA FACULTATIVA		154,382.25		154,382.25	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		11,591.07		11,307.00	
RESULTADOS ACUMULADOS	20	1,507,817.65		1,507,817.65	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		54,410.51		37,437.28	
GANANCIA NETA DEL PERIODO		54,410.51		37,437.28	
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>5,634,664.09</u>		<u>5,744,795.50</u>


Sr. Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL


Ing. Alexander Ochoa Vinueza
CONTADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

PILADORA HERMANOS ANDRADE S A PILANDRADE

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Cortado al 31/12/2019

(Con cifras correspondientes al período 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21	6,774,575.51	6,666,029.26
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS		6,753,882.28	6,659,511.08
VENTA DE BIENES	6,753,862.93		6,585,106.99
GRAVADOS TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA	0.00		4,802.37
GRAVADOS TARIFA 0% DE IVA	6,753,862.93		6,580,303.62
VENTA DE BIENES TARIFA 0%	6,764,792.93		6,590,009.62
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-10,930.00		-9,706.00
OTROS INGRESOS	19.36		0.00
VENTA DE SERVICIOS	0.00		74,405.09
GRAVADOS TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA	0.00		74,405.09
OTRAS RENTAS		20,693.23	6,518.18
INTERESES FINANCIEROS	10,118.39		409.69
OTROS INGRESOS	0.32		6101.53
GANANCIAS POR REVERSION DE JUBILACION Y DESAHUCIO	10,574.52		0.00
OTROS INGRESOS NO OBJETO DE IMP RENTA	0.00		6.96
TOTAL DE INGRESOS		6,774,575.51	6,666,029.26
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	21	6,659,164.58	6,557,805.72
COSTO MERCADERIA VENDIDA		6,007,802.73	5,963,364.26
MATERIA PRIMA	4,962,538.73		4,839,356.09
INSUMOS PARA TRATAR SEMILLA	467.70		1,502.00
COSTO DE VENTAS	4,962,071.03		4,837,854.09
MANO DE OBRA DIRECTA	268,883.58		299,830.72
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	664,615.37		687,720.32
	111,765.05		136,457.13
GASTOS		651,361.85	594,441.46
GASTOS DE ADMINISTRACION	337,509.81		425,575.79
GASTOS ADMINISTRATIVOS	337,334.03		423,397.98
REEMBOLSO DE GASTOS	175.78		2,177.81
GASTOS NO OPERACIONALES	263,156.73		128,381.23
INTERESES Y COMISIONES	263,156.73		128,381.23
GASTOS NO DEDUCIBLES	50,696.31		40,484.44
TOTAL DE COSTOS		6,659,164.58	6,557,805.72
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORE	15	115,410.93	108,223.54
(-) GASTO POR PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		17,311.64	16,233.53
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		98,099.29	91,990.01
(-) IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		43,688.80	54,552.73
(-) IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		9,910.32	9,853.50
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS		54,410.49	37,437.28
(-) RESERVAS		0.00	0.00
GANANCIA DEL PERIODO	15	54,410.49	37,437.28

Sr. Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL

Ing. Alexander Ochoa Viqueza
CONTADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

PILADORA HERMANOS ANDRADE S A PILANDRADE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE	95	-226,504.55
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	200,267.63
Clases de cobros por actividades de operación	950101	6,861,842.02
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	6,774,675.51
Otros cobros por actividades de operación	95010105	87,266.51
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-6,418,854.76
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-5,787,426.76
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-631,428.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-242,719.63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-94,029.48
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-94,029.48
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-332,742.70
Pagos de préstamos	950305	-350,000.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	17,257.30
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-226,504.55
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	988,840.80
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	762,336.25

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	115,410.93
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	355,720.75
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	220,375.97
Ajustes por gastos en provisiones	9705	19,933.85
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	43,688.80
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	17,311.64
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	54,410.49
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-270,864.05
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-242,719.63
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	87,266.51
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-43,688.80
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-17,311.64
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-54,410.49
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	200,267.63


 Sr. Segundo Miguel Andrade Vanegas
 GERENTE GENERAL


 Ing. Alexander Ochoa Vinuesa
 CONTADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

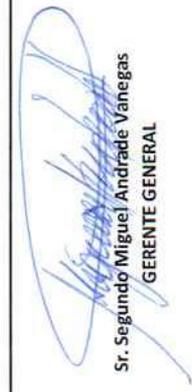
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

PILADORA HERMANOS ANDRADE S A ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO	CÓDIGO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	30601	RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	30401	30402					
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	466,036.00	233,406.69	154,382.25	11,591.07	1,507,817.65	54,410.51	2,427,644.17	99
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	466,036.00	233,406.69	154,382.25	11,307.00	1,507,817.65	37,437.28	2,410,386.87	9901
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	466,036.00	233,406.69	154,382.25	11,307.00	1,507,817.65	37,437.28	2,410,386.87	990101
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Dividendos				284.07		16,973.23	17,257.30	9902
Otros cambios (detallar)				N		-37,437.28	-37,437.28	990204
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				D	284.07	D	284.07	990209
						54,410.51	54,410.51	990210


Sr. Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL


Ing. Alexander Ochoa Vinuesa
CONTADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Nota No. 1

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Información de la Compañía

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE, es una empresa con domicilio en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, constituida el 25 de noviembre de 2009, mediante escritura pública ante el Notario Titular Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Alberto Falquez el 2 de octubre de 2009. su objeto social es la Venta de arroz, el capital suscrito actual de la compañía es de 466.036,00 dólares de los Estados Unidos de América.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Empresa.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Cambios en las políticas contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un Joint Venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, La entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa. 1 de enero del 2019 NIIF 16 Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados. Independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio.	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

NIC 23	Enmienda. Aclara que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización.	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al impuesto a la renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de Seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En cuanto a la NIIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuro.

Reconocimientos de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultados integrales.

Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración efectuó un análisis general y concluyó que los impactos en los estados financieros no serán significativos.

Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15.

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de a NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" e incorpora principalmente lo siguiente:

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros; y,
- Contabilidad general de coberturas.

Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado así: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) Las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor Razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en "Otros Resultados Integrales" cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en "Otros resultados integrables", de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo armonizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros estableciendo un nuevo modelo que incorpora al concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdidas incurridas aplicado bajo la anterior NIC 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición.

Enfoque general de las tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Enfoque simplificado: cuando no existen correspondientes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

2.1.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Empresa.

(b) Transacciones y saldos

En caso de darse transacciones en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" y, "activos financieros mantenidos hasta el vencimiento". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de "cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Empresa solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros".

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Inventarios

Las existencias se valorizan al menor valor entre el precio de adquisición o costo de producción y el valor neto realizable.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta. El método de valorización de las existencias es el costo promedio ponderado.

El costo de las existencias comprenderá todos los costos de adquisición, costos de transformación y otros costos incurridos para darle a las existencias su ubicación y condición actual.

Al final del período se realiza un levantamiento físico del inventario tanto de materia prima como de producto terminado, determinando así las existencias que serán contabilizadas como inventarios finales del ejercicio.

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Empresa reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros 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 activo o pasivo financiero

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Empresa valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) *Préstamos y cuentas por cobrar:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

b) *Otros pasivos financieros:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por pagar proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Empresa establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo si la Empresa transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Activos fijos (Propiedades, Planta y Equipo)

Los activos fijos (PPYE) son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Empresa y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

La depreciación de los activos fijos (PPYE), es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son los siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificaciones y Construcciones	20
Muebles y enseres	10
Equipo de Computación	3
Equipo de Oficina	10
Instalaciones y Adecuaciones	20
Maquinaria y Equipo	10-20
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

Cuando el valor en libros de un activo de activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.5 Activos intangibles

Se consideran como activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Los activos intangibles mantenidos por la Empresa, consisten principalmente en software y licencias para las cuales se han definido las siguientes vidas útiles:

<u>Tipo de intangibles</u>	<u>Número de años</u>
Software	Según contrato
Licencias	Según contrato

2.6 Deterioro de activos no financieros (activos fijos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Empresa registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Empresa.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente 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% para el año 2019 al igual que para el año 2018 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% para los años 2018 y 2017 si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, el mismo constituye crédito tributario de impuesto a la renta para la compañía, que podrá ser compensado en los siguientes tres años, o puede solicitar su devolución. Para el período 2020 el cálculo y pago del anticipo al impuesto a la renta se vuelve voluntario.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido -

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Al 31 de diciembre del 2019 la Empresa registra un impuesto diferido por \$ 9910.32, mismo que se reconoce como activo por impuestos diferidos.

2.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presentan como parte del costo de construcción en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.9 Provisiones corrientes

La Empresa registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por los criterios de la NIC 18, es decir cuando se han transferido los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de dichos activos (en este caso inventarios).

Los costos de los inventarios se reconocen en el costo del producto el momento en el que se consumen.

Para el registro de los gastos se respeta el devengado de acuerdo al marco conceptual de las NIIF.

3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración de la Empresa realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Empresa se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Empresa y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionados con el siguiente concepto:

- **Activos fijos:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año y se realiza la revisión del análisis del deterioro de sus activos fijos.

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Empresa la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia Financiera, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Empresa:

a) Riesgo de mercado

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones. Actualmente, su único contrato está normado por un precio total definido por una fórmula para ajustar el precio de manera mensual por cambios en precios, lo que minimiza su exposición a este riesgo.

Riesgo cambiario

La exposición de la Empresa al riesgo de tipo de cambio es limitado ya que el cien por ciento de las transacciones las realiza en su moneda funcional, el dólar estadounidense. Las transacciones en moneda extranjera, en caso de haberlas, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Riesgo de tasa de interés

- b) Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo. La exposición de la Empresa a este riesgo no es significativa pues la misma ha contratado créditos con instituciones financieras, sin embargo no han existido variaciones importantes.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes.

Respecto de los clientes, las ventas son al contado y con respaldo de cheques, existiendo así el riesgo de devolución de cheques por insuficiencia de fondos, defectos de forma, etc.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Empresa.

d) Riesgo de liquidez

La Empresa mantiene niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Empresa considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menores a 30 días	Entre 31 y 90 días	Mayores a 91 días	Total
<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	299,750	14,840	2,165	316,755
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	-	33,857	6	33,863

e) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Empresa monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	762,336		988,841	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	121,647		172,975	
Cuentas por cobrar de compañías relacionadas	7,012		14,875	
Provisiones cuentas incobrables	(8,989)		(8,989)	
Otras cuentas por cobrar	25,957		29,931	
Total activos financieros	<u>145,626</u>	-	<u>208,792</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	350,000	1,800,000	350,000	2,150,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	359,438	254,260	36,219	354,260
Total pasivos financieros	<u>709,438</u>	<u>2,054,260</u>	<u>386,219</u>	<u>2,504,260</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	267,994	85,884
Bancos Locales	<u>494,343</u>	<u>902,957</u>
	<u>762,336</u>	<u>988,841</u>

Estos montos están depositados en bancos locales, con calificación de riesgo entre AAA- y AAA.

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
 Ing. María José Piedra
 Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales	145,626	208,792
	145,626	208,792

8 PROVISIONES

Composición y movimiento:

Corresponden a provisiones de cuentas incobrables o por deterioro de cartera por cobrar comercial efectuados sobre los valores que al cierre no se han recibido pago. En el período informado, se ha determinado luego de un análisis que la cartera es totalmente recuperable por tanto no se procede a realizar provisión.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones cuentas incobrables/deterioro del período	-	-
PROVISION ACUMULADA	-8,989	-8,989

9 INVENTARIOS

Composición:

La compañía realizó compras de inventarios inferiores al período 2017, esto es debido a que las ventas también sufrieron una disminución significativa, siendo así que los inventarios al finalizar el período se han mantenido en un rango aunque un poco mayor, pero similar al año pasado.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero	795,119	722,712
Incrementos	4,999,619	4,910,261
Valores facturados	(4,962,071)	(4,837,854)
Saldo final al 31 de diciembre	832,668	795,119

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
 Ing. María José Piedra
 Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

10 IMPUESTOS POR RECUPERAR

El crédito tributario se utiliza para cubrir el impuesto a la renta del periodo.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA	-	-
Crédito tributario ISD	-	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	61,437	47,897
	<u>61,437</u>	<u>47,897</u>

11 GASTOS ANTICIPADOS

Entre los gastos anticipados se encuentra la cuenta de Anticipos a Proveedores que resulta ser la más importante, en esta cuenta se acumulan los valores entregados a en forma anticipada a Productores para luego ser descontados cuando se recibe la materia prima.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	6,667	7,390
ANTICIPOS A PROVEEDORES	704,739	450,439
SERVICIO RASTREO SATELITAL PAGADO POR ANTICIPADO	163	335
	<u>711,569</u>	<u>458,164</u>

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

12 ACTIVO FIJO

Composición y movimiento

Descripción	Muebles y enseres	Instalaciones y Adecuaciones	Edificios y Construcciones	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Repuestos y herramientas	Terrenos	Total
Al 1 de enero del 2018										
Costo histórico	22,828	70,747	733,731	6,439	3,205	2,401,237	89,910	1,804	1,050,641	4,379,542
Depreciación acumulada	(1,962)	(14,149)	(205,363)	(5,279)	(272)	(684,954)	(39,966)	-	-	(961,945)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	10,866	56,597	527,368	1,160	2,933	1,716,283	49,944	1,804	1,050,641	3,417,596
Movimiento 2018										
Adiciones	1,000	-	709	-	446	35,000	-	-	-	37,154
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada por ventas y bajas	393	-	-	104	46	-	-	-	-	543
Depreciación	(2,130)	(3,537)	(34,723)	(533)	(361)	(162,517)	(17,982)	-	-	(221,804)
	(737)	(3,537)	(34,014)	(449)	131	(127,517)	(17,982)	-	-	(184,106)
Al 31 de diciembre del 2018										
Costo histórico	23,828	70,747	733,440	6,439	3,650	2,436,237	89,910	1,804	1,050,641	4,416,696
Depreciación acumulada	(13,699)	(17,687)	(240,086)	(5,728)	(587)	(847,471)	(57,948)	-	-	(1,183,206)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	10,129	53,060	493,354	711	3,063	1,588,766	31,962	1,804	1,050,641	3,233,490
Movimiento 2019										
Adiciones	-	-	-	646	663	89,721	3,000	-	-	94,029
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada por ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(2,139)	(3,537)	(34,298)	(325)	(370)	(161,913)	(17,793)	-	-	(220,376)
	(2,139)	(3,537)	(34,298)	321	292	(72,193)	(14,793)	-	-	(126,347)
Al 31 de diciembre del 2019										
Costo histórico	23,828	70,747	733,440	7,085	4,313	2,525,958	92,910	1,804	1,050,641	4,510,726
Depreciación acumulada	(15,838)	(21,224)	(274,384)	(6,054)	(957)	(1,009,384)	(75,741)	-	-	(1,403,582)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	7,990	49,523	459,056	1,032	3,356	1,516,574	17,169	1,804	1,050,641	3,107,144

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

13 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están conformadas casi en su totalidad por proveedores de arroz cáscara, debiéndose a que generalmente las compras de insumos se realizan al contado.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Andrade Mosquera Miguel Orly	168,651	
Agrícola Virgen de los Remedios s.a.	130,206	
Méndez Cordero Ricardo	14,840	33,857
Otros menores	<u>3,057</u>	<u>6</u>
	<u>316,755</u>	<u>33,863</u>

14 OBLIGACIONES FINANCIERAS

La Administración de la Empresa contrató un crédito a finales del año anterior en LAAD Américas N.V. por USD \$ 2'500.000,00 (Dos millones quinientos mil dólares estadounidenses), con la finalidad de mejorar la liquidez al obtener un plazo más largo de pago (7 años) y destinando esos fondos por una parte a cancelar la totalidad de deudas con el sector financiero nacional y por otra para mantener un capital de trabajo que permita seguir desarrollando las actividades.

Al final del período las obligaciones con el sector financiero se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Emisor</u>	<u>Fecha de concesión</u>	<u>Tasa nominal</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CORRIENTES				
LAAD Américas N.V.	13/12/2018	10.33%	350,000	350,000
			<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
NO CORRIENTES				
LAAD Américas N.V.	13/12/2018	10.33%	1,800,000	2,150,000
			<u>1,800,000</u>	<u>2,150,000</u>

15 IMPUESTO A LA RENTA

Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía tiene impuestos por pagar por retenciones en la fuente de IVA y de Impuesto a la Renta, de acuerdo al detalle adjunto:

Composición:

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Retenciones IVA por pagar	1,483	7,207
Retenciones en la fuente	<u>9,002</u>	<u>9,799</u>
	<u>10,485</u>	<u>17,006</u>

Situación fiscal

Los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

Conciliación tributaria-contable del Impuesto a la renta del año

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	115,411	108,224
Menos - Participación laboral	<u>(17,311.64)</u>	<u>(16,233.53)</u>
	98,099.29	91,990.01
Menos - Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Imp Renta	0.00	(6.96)
Más - Gastos no deducibles (1)	69,668.19	76,697.08
Más - Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos exentos	0.00	5.99
Más - Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto	-	0.15
Más - GENERACION Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	<u>46,629.00</u>	<u>39,414.00</u>
Base tributaria	214,396.48	208,100.27
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta generado	<u>53,599</u>	<u>52,025</u>
Anticipo determinado igual a Impuesto a la Renta Causado	0	64,406
Anticipo determinado y pagado (casillero 879 del periodo 2018)	15,978	
(-) Retenciones efectuadas	(51,161)	(50,359)
(-) Crédito Tributario ISD	0	0
(-) Crédito Tributario años anteriores	<u>47,897</u>	<u>(61,944)</u>
Saldo a Favor (Crédito Tributario)	<u>(61,437.40)</u>	<u>(47,897.29)</u>

El impuesto causado del año 2019 resulta ser igual al 25% de la base tributaria, es decir \$ 53.599,12 mismo que se compone de un Impuesto a la Renta Corriente de \$ 43.688,80 e Impuesto a la Renta Diferido por \$ 9.910,32

Otros asuntos- Reformas Tributarias

LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO,

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Cambios para 2019

Art. 37. Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador. La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

“Art. (...) Distribución de dividendos o utilidades.- El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

Lo dispuesto no obsta la aplicación de los métodos para evitar la doble imposición conforme lo establezcan los respectivos convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda, de ser el caso.”

Art- 55

b. En el numeral 5, inclúyase después de “Tractores de llantas de hasta 200 hp”, el siguiente texto: “, sus partes y repuestos,”; a continuación de la frase “y demás elementos”, agréguese la frase “y maquinaria”, y sustituir el texto “de uso agrícola, partes y piezas” por “de uso agropecuario, acuícola y pesca, partes y piezas”.

Art.159.-

A continuación del numeral 11 agréguese el siguiente: “12. Los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por intermediarios financieros públicos

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

o privados u otro tipo de instituciones que operen en los mercados internacionales, debidamente calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, a un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de microcrédito o inversiones productivas. En estos casos, la tasa de interés de dichas operaciones deberá ser igual o inferior a la tasa referencial que sea definida mediante Resolución por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. En caso de que la tasa de interés del financiamiento supere a la tasa referencial establecida por la Junta, no aplica esta exoneración al pago de intereses correspondientes al porcentaje que exceda dicha tasa referencial. Sin perjuicio de las resoluciones de carácter general que emita la Administración Tributaria en el ámbito de sus competencias, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera determinará mediante resolución los segmentos, plazos, condiciones y requisitos adicionales para efectos de esta exención”.

La Administración de la Empresa ha evaluado dichas reformas en el transcurso del período 2019 y se ha determinado que el impacto de los aspectos antes mencionados no ha originado efectos significativos en las operaciones.

16 BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos, utilizaciones y otros <u>movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2019</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	43,638.07	191,525.39	(200,606.26)	34,557.20
Participación de los trabajadores las utilidades	<u>16,233.53</u>	<u>17,311.60</u>	<u>(16,233.53)</u>	<u>17,311.60</u>
	<u>59,871.60</u>	<u>208,836.99</u>	<u>(216,839.79)</u>	<u>51,868.80</u>
<u>Año 2018</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	42,285.62	204,076.82	(202,724.37)	43,638.07
Participación de los trabajadores las utilidades	<u>36,542.28</u>	<u>16,233.53</u>	<u>(36,542.28)</u>	<u>16,233.53</u>
	<u>78,827.90</u>	<u>220,310.35</u>	<u>(239,266.65)</u>	<u>59,871.60</u>

(1) Incluye las provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, fondos de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y vacaciones.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

17 ANTICIPOS DE CLIENTES

Los anticipos recibidos por clientes al final del período son mínimos y corresponden a saldos en exceso que serán descontados en futuras ventas.

Movimiento:

	2019	2018
Anticipo de clientes	39.64	39.64

18 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con entidades relacionadas.

<u>Sociedad o Persona Natural</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Andrade Mosquera Miguel Orly	Relacionada	Arroz cáscara	378,162	200,000
Andrade Mosquera Nancy Magaly	Relacionada	Factura gastos	2,732	2,013
Agrícola Virgen de los Remedios	Relacionada	Arroz cáscara	220,411	232,570
			<u>601,305</u>	<u>434,582</u>

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 a continuación:

<u>Sociedad/P.N.</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivo corriente</u>				
Andrade Mosquera Miguel Orly	Relacionado	Proveedor arroz cáscara	168,651	-
Magaly	Relacionado	Proveedor varios	58	-
Agrícola Virgen de los Remedios	Relacionado	Proveedor arroz cáscara	130,206	-
			<u>298,916</u>	<u>-</u>
<u>Pasivo no corriente</u>				
Andrade Vanegas Segundo Miguel	Relacionado	ctas x pag LP	254,260	354,260
			<u>254,260</u>	<u>354,260</u>

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

19 CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado inicialmente para la operación de la Empresa en Ecuador fue de US\$ 800,00 monto que fue inscrito el 25 de noviembre de 2009 en el Registro Mercantil. Al 23 de septiembre del 2011, la Empresa incrementó el capital asignado a US\$ 466,036.00

20 RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o mantenidas.

21 INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos obtenidos en el período 2019 se detallan a continuación:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
BASE 0%		6,753,882.28
ARROCILLOS	71,771.50	
ARROZ	6,338,339.91	
POLVILLO	103,360.52	
CASCARILLA Y CENIZA DE ARROZ	251,321.00	
OTROS	19.35	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-10,930.00	
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		6,753,882.28
OTROS INGRESOS		
INTERESES FINANCIEROS		10,118.39
OTRAS RENTAS		0.32
GANANCIAS POR REVERSION DE JUBILACION Y DESAHUCIO		10,574.52
TOTAL INGRESOS		6,774,575.51

Los costos y gastos de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas	4,962,071	4,837,854
Sueldos y salarios	465,510	509,043
Honorarios Profesionales	51,577	78,590
Jubilación y desahucio	46,629	39,414
Depreciaciones	220,376	221,239
Deterioros/provisiones	-	-
Combustibles y lubricantes	23,519	33,679
Gastos de gestión	10,493	14,155
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	232,295	230,682
Mantenimientos y reparaciones	109,102	114,976
Seguros	8,059	10,466
IVA que se carga al gasto	50,512	59,158
Servicios públicos	153,708	170,789
Otros gastos	59,403	74,145
Gastos financieros	265,913	163,617
	<u>6,659,165</u>	<u>6,557,806</u>

22 EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros se produjeron eventos inesperados y nunca imaginados como el caso de la propagación de la pandemia COVID 19 que, en opinión de la Administración de la Empresa, pudiera tener un efecto significativo sobre los resultados del período en curso, por lo que estaremos atentos a los lineamientos emitidos por las autoridades nacionales y nos ajustaremos a dichas decisiones, buscando el bienestar y cuidado del personal que nos acompaña, como la salud financiera de la compañía.


Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL


Ing. Alexander Ochoa Vinúeza
CONTADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Nota No. 2

Ley de Compañías, Seguros y Valores, responsabilidad de los Administradores.

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se han procesado y emitido por el Señor Contador General; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

Ley de Compañías Art. 126.- Los administradores o gerentes que incurrieren en las siguientes faltas responderán civilmente por ellas, sin perjuicio de la responsabilidad penal que pudieren tener:

- a);
- b);
- c) Formar y presentar balances e inventarios falsos; y,
- d) Ocultar o permitir la ocultación de bienes de la compañía.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS \$ 5,634,664.09

Representan los recursos controlados por la empresa, como resultado de hechos pasados, del cual la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

	NOTAS	2019	2018
ACTIVO		5,634,664.09	5,744,795.50
ACTIVO CORRIENTE		2,513,636.15	2,498,813.41
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	762,336.25	988,840.80
ACTIVOS FINANCIEROS	7	145,626.30	208,792.37
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES		9,200.00	
CHEQUES PROTESTADOS CLIENTES		8,321.03	
INVENTARIOS	9	832,667.34	795,118.94
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11	711,668.86	458,164.01
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	61,437.40	47,897.29
ACTIVO NO CORRIENTE		3,121,027.94	3,246,982.09
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			3,107,143.83
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12	4,510,725.55	4,416,696.07
ACTIVOS DIFERIDOS		138.76	138.27
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		13,745.35	9853.5
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			2,500.00
TOTAL DE ACTIVO		5,634,664.09	5,744,795.50

Nota 2.1

- *Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.*
- *Sólo se utiliza los servicios de instituciones financieras, cuyas calificaciones de riesgos*

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

- Saldos contra la naturaleza debe racionalizar mes a mes.

Nota 2.2

- La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales del cliente, sin embargo, la administración busca una relación comercial estable y con un buen récord de pago.
- Anticipos al personal de la compañía no producen interés.

Nota 2.3.

- Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.
- La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación establecidos en su política contable; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

Nota 2.4:

- La Administración debe disponer por escrito, los procedimientos para la toma de inventarios y, ajustes a sobrantes y faltantes.
- La Administración debe monitorear los saldos físicos del inventario y conciliar con el saldo contable (Inventario físico rotativo). Además, por lo menos una vez al año la Administración debe realizar la toma física del inventario, en su totalidad.
- La Administración, debe invitar al Auditor Externo Independiente, para la toma física de saldos.
- Los inventarios no se encuentran restringidos o comprometidos.

Nota No. 3

PASIVOS \$ 3,207,019.92

Representan obligaciones presentes de la empresa, surgida a raíz de hechos pasados, al vencimiento de la cual y para pagarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

	NOTAS	2019	2018
PASIVO		3,207,019.92	3,334,408.63
PASIVO CORRIENTE		771,792.13	463,096.22
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	13	316,754.65	33,862.97
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LAAD AMERICAS N.V. \$2.500.000,00	14	350,000.00	350,000.00
PROVISIONES LOCALES CXP		1,645.38	1,645.38
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		62,353.82	76,877.68
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		3,192.10	306.38
ANTICIPOS DE CLIENTES	17	408.92	403.81
DIVIDENDOS POR PAGAR A SOCIOS		37,437.26	0.00
PASIVO NO CORRIENTE		2,435,227.79	2,871,312.41
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LAAD AMERICAS \$ 2.500.000,00	14	1,800,000.00	2,150,000.00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	18	254,259.76	354,259.76
ANTICIPOS DE CLIENTES	17	39.64	39.64
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		262,134.64	242,200.79
PASIVO DIFERIDO		118,793.75	124,812.22

Nota 3.1:

- La administración debe honrar estos compromisos, dentro del plazo pactado.
- Se registra segregaciones valorativas que obligatoriamente se deben efectuar a través del tiempo hasta su cancelación, en virtud de disposiciones legales de tipo laboral o estatutario como son los casos de los décimos terceros, cuarto, fondo de reserva laboral, jubilación patronal y otros conceptos acumulativos.
- Obligaciones financieras, son pasivos financieros para cubrir déficit en sus presupuestos de caja, para realizar inversiones, otorgados con garantías sobre documentos, prendarios o hipotecarios, gravados con interés legal e impuestos.
- Se contabiliza acorde al estudio actuarial, la provisión para Jubilación Patronal y desahucio.
- Los préstamos a Largo Plazo, al primero de enero del año económico vigente, deben ser transferidos, al pasivo a corto plazo, la parte que se cancelará en dicho periodo.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

Nota No. 4

PATRIMONIO \$ 2.026.564,51

	NOTAS	2019	2018
PATRIMONIO NETO		2,427,644.17	2,410,386.87
CAPITAL	19	466,036.00	466,036.00
RESERVAS		387,788.94	387,788.94
RESERVA LEGAL			
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA			
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		11,591.07	11,307.00
RESULTADOS ACUMULADOS	20	1,507,817.65	1,507,817.65
RESULTADOS DEL EJERCICIO		54,410.51	37,437.28

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

CONTROL INTERNO

La aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera debe sustentarse en las mejores prácticas de control interno, de la empresa en marcha.

Con la implementación de un adecuado sistema de control interno, la empresa obtendrá una seguridad razonable en la consecución de los siguientes objetivos:

- Confiabilidad de los informes financieros.
- Efectividad en las operaciones de los ciclos de negocio.
- Cumplimiento de las Leyes y regulaciones aplicables, dictadas por los organismos de control gubernamental.
- Alineación con la estrategia de negocios.

Un sistema de control interno eficiente y eficaz contribuye a que su organización empresarial esté operando bien, a que su desempeño sea confiable y a que pueda reportar resultados para la mejor gestión gerencial, para el entorno del negocio y a sus socios de forma transparente y confiable.

Adicionalmente, implica que su administración conoce y entiende los riesgos más importantes y que dispone de herramientas para el cumplimiento de su gestión. De tal forma que su sistema y responsabilidad en su empresa, le permitirá:

- Proteger los derechos de sus socios.
- Reconocer los derechos de terceras partes interesadas y promover una cooperación activa entre ellas y la sociedad en la creación de riqueza, generación de empleos y logro de empresa sustentable.
- Asegurar la guía estratégica de la compañía, el monitoreo efectivo de la Gerencia por la Junta General de Socios, y las responsabilidades que los implica.

IMPORTANTE: El proceso de Control Interno debe tener por escrito.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO

A la Junta de Accionistas de la Empresa

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

He efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA' s. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de **PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE**

La administración es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La revisión se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectadas así como también las proyecciones de cualquier evaluación de control interno para periodos futuros están sujetas al riesgo de que el control interno puede tornar inadecuado para los cambios del entorno o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

Es prioritario que la Administración, emita Manuales Administrativos de: procesos de flujo de documentos y archivo, de toma de Inventarios, de Compras, manejo de Recursos Humanos, proceso de Flujo de Producción, de manejo de Activos Biológicos, entre otros.

En lo relacionado con las Normas Internacionales de Información Financiera, es de conocimiento

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

continuo mediante el estudio, para su aplicación y, asistir a seminarios.

En lo relacionado al cumplimiento tributario, es menester resaltar la situación de cambios normativos y legales que ineludiblemente obliga a los señores Contadores / as de las Empresas y demás personal involucrado en el proceso, a capacitarse.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo con la normativa existente, así como con las políticas de la compañía, y mejorar constantemente el sistema de control interno.

Atentamente,



ING. CPA. MARÍA JOSÉ PIEDRA

REGISTRO No. SCVS-RNAE-955