

AGROVIGORSA C. LTDA.

Estados financieros por los años
terminados al 31 de diciembre de 2019 Y 2018
e Informe de los Auditores Independientes

AGROVIGORSA C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 27

Abreviaturas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 14 de julio del 2020.

A los Socios de
AGROVIGORSA C. LTDA.

Opinión:

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AGROVIGORSA C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Independencia

Somos independientes de **AGROVIGORSA C. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.

Énfasis

- Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la Nota 21 a los estados financieros adjuntos, donde se indica sobre el brote de COVID-19 debido a su rápida propagación en todo el mundo y el impacto adverso a la economía mundial. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

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

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

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

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

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **AGROVIGORSA C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Audidores Campos & Campos Group Camp S.A

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



Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

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

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de 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 debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la 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 de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de 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 Compañía 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 futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

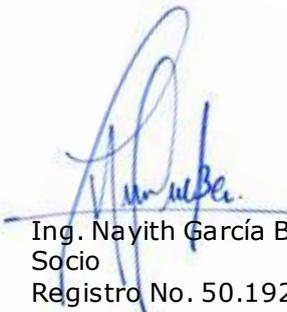
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el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

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

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

Auditoras Campos & Campos GroupCamp S.A

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



Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192

AGROVIGORSA C. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo Y Equivalentes	6	\$ 4.200	794
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	7	379.900	372.840
Activos Por Impuestos Corrientes	8	9.578	9.210
Inventarios	9	33.290	41.481
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>426.968</u>	<u>424.325</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta Y Equipo	10	269.508	282.031
Activo por impuesto diferido	11	2.422	1.752
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>271.930</u>	<u>283.783</u>
TOTAL ACTIVO		\$ <u>698.898</u>	<u>708.107</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas Y Documentos Por Pagar	12	95.062	99.280
Obligaciones con instituciones financieras	13(a)	131.390	166.890
Pasivos por impuestos corrientes	14	23.045	21.057
Obligaciones Laborales	15 (a)	40.762	44.253
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>290.260</u>	<u>331.480</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras largo plazo	13(b)	-	24.375
Obligaciones Laborales largo plazo	15(b)	10.413	7.310
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>10.413</u>	<u>31.685</u>
TOTAL PASIVOS		<u>300.673</u>	<u>363.166</u>
PATRIMONIO			
Capital Social		240.003	240.003
Reservas		10.085	7.488
Resultados Acumulados		94.854	45.512
Otros resultados integrales		103	-
Resultado Del Ejercicio		53.180	51.939
TOTAL PATRIMONIO DE SOCIOS	16	<u>398.225</u>	<u>344.942</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ <u>698.898</u>	<u>708.107</u>

Jaime Vivar Chiriboga
Gerente General

Verónica Domínguez Vallejo
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

AGROVIGORSA C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	Notas	2019	2018
Ingresos operacionales	18	\$ 1.000.234	939.365
Costo de Venta	19	-686.788	-650.826
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>313.446</u>	<u>288.539</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos		-219.359	-172.342
Gastos Financieros		-7.460	-15.347
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	19	<u>-226.818</u>	<u>-187.689</u>
OTROS INGRESOS O EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		523	94
Otros egresos		-998	-19.211
TOTAL OTROS INGRESOS O EGRESOS NO OPERACIONALES		<u>-475</u>	<u>-19.117</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES			
		86.153	81.733
(-) 15% Participación Trabajadores		-12.923	-12.260
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		<u>73.230</u>	<u>69.473</u>
(-) Impuesto a la Renta		-20.720	-19.285
(+) Impuesto diferido		670	1.752
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		<u>53.180</u>	<u>51.939</u>

Jaime Vivar Chiriboga
Gerente General

Verónica Domínguez Vallejo
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

AGROVIGORSA C. LTDA.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Otros resultados integrales	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	160.002	7.074	55.628	-	87.287	309.991
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-10.116	-	-87.287	-97.403
Aumento de capital	80.001	-	-	-	-	80.001
Apropiación de reserva	-	414	-	-	-	414
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	51.939	51.939
Saldo al 31 de diciembre del 2018	240.003	7.488	45.512	-	51.939	344.942
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	49.342	-	-51.939	-2.597
Apropiación de reservas	-	2.597	-	-	-	2.597
Otros resultados integrales	-	-	-	103	-	103
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	53.180	53.180
Saldo al 31 de diciembre del 2019	240.003	10.085	94.854	103	53.180	398.225

Jaime Vivar Chiriboga
Gerente General

Verónica Domínguez Vallejo
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

AGROVIGORSA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	993.174	934.829
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	-682.814	-732.226
Impuesto a las ganancias pagados	-20.720	-21.494
Otra entradas y salidas de efectivos	-233.153	-184.475
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	56.487	-3.366
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo neto (compras y ventas)	-28.706	-151.983
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	-28.706	-151.983
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos bancarios	-24.375	155.342
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	-24.375	155.342
Aumento/disminución del efectivo	3.406	-7
Efectivo al inicio del período	794	801
Efectivo al final del período	4.200	794
CONCILIACIÓN GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIONES EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores	86.153	81.731
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación		
(-) Ajuste de participación de trabajadores	-12.923	-12.260
(-) Ajuste de impuesto a la renta	-20.720	-11.820
(+) Ajuste por provisiones	3.103	-
Depreciación y Amortización	41.228	35.432
Cambios en activos y pasivos de operación :		
Variación en Cuentas y Documentos por Cobrar	-7.060	-4.535
Variación en Activos por impuestos corrientes	-368	2.260
Variación en Inventarios	8.191	15.457
Variación en Cuentas y Documentos por pagar	-4.218	-96.857
Variación en obligaciones financieras corto plazo	-35.500	-10.116
Variación en Obligaciones tributarias	1.988	-21.494
Variación en Obligaciones laborales	-3.389	18.837
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	56.487	-3.366

Jaime Vivar Chiriboga
Gerente General

Verónica Domínguez Vallejo
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

AGROVIGORSA C. LTDA.

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

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

AGROVIGORSA C. LTDA. con RUC 0791755050001, es una compañía de responsabilidad limitada, regulada por la Ley de Compañías, constituida el 28 de octubre del 2011 con domicilio principal en la provincia del Oro, cantón Machala, Edificio Centro Comercial Oro Plaza.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de abonos, fungicidas, nematocidas, pesticidas, insecticidas, fertilizantes e insumos agrícolas para la actividad agrícola.

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

1.1 Situación económica del país.

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años con tendencia a la baja y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.
- 2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

2.5 Instrumentos financieros – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha procedido evaluar deudor por deudor y en base a sus deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

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

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

2.5.4 Partes Relacionadas. - Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Felipe Vivar Chiriboga;
- Galo Arias Heredia;
- BIOEVOLUTION C.LTDA.;
- TROPIEXPO C.L.

Las transacciones que **AGROVIGORSA C. LTDA.** realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Compra – venta de inventarios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías y avales.

2.5.5 Otros Pasivos Financieros – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

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

2.6 Inventarios – Los inventarios se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico o evento externo como innovaciones tecnológicas o condiciones de mercado, pudieren haber causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo del costo para reconocer eventuales pérdidas.

2.7 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Método de depreciaciones y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5

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

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

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

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

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

2.9 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a corto plazo – Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores, Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La Compañía ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

2.11 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

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

2.13.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

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

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

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

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

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

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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

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

Riesgo de crédito.

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

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota 7 y 17), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

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

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

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, posee líneas de financiamiento no utilizadas, y la capacidad de emitir instrumentos de deuda y patrimonio en el mercado de valores.

Riesgo de mercado.

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$ 4.193	781
Bancos Locales (a)	7	13
	<u>US\$ 4.200</u>	<u>794</u>

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

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	US\$ 307.001	243.558
Relacionadas (Ver nota 17)	84.677	137.590
Otras cuentas por cobrar	2.388	5.858
Provisión de cuentas incobrables	-14.166	-14.166
	<u>US\$ 379.900</u>	<u>372.840</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario	US\$ 9.578	9.210
	<u>US\$ 9.578</u>	<u>9.210</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta inventarios es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de materia prima (a)	US\$ 20.840	23.097
Inventario de productos terminados	12.450	18.384
	<u>US\$ 33.290</u>	<u>41.481</u>

(a) Los principales componentes de la materia prima para la producción de los productos terminados son: muriato rojo, ácido bórico, sulfato de zinc, zeolita fina, yeso, muriato blanco, entre otros.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios	US\$ 30.000	30.000
Instalaciones	24.155	24.155
Muebles y enseres	11.769	11.769
Maquinarias y equipos	95.256	66.550
Vehículos	240.600	240.600
Depreciación acumulada	<u>-132.272</u>	<u>-91.044</u>
US\$	<u><u>269.508</u></u>	<u><u>282.031</u></u>

(Ver página siguiente)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

Un resumen más detallado del movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2018						
Costo	30.000	24.155	11.769	66.550	240.600	373.074
Revaluación	-	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada	-1.913	-2.162	-3.295	-12.546	-71.128	-91.044
Valor en libros	28.088	21.993	8.474	54.004	169.472	282.031
Movimientos 2019						
Adiciones y/o Retiros	-	-	-	28.706	-	28.706
Depreciación del año	-1.350	-2.416	-539	-5.990	-30.934	-41.228
Valor en libros	-1.350	-2.416	-539	22.716	-30.934	-12.522
Al 31 de diciembre de 2019						
Costo	30.000	24.155	11.769	95.256	240.600	401.780
Revaluación	-	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada	-3.263	-4.578	-3.834	-18.536	-102.062	-132.272
Valor en Libros	26.738	19.577	7.935	76.720	138.538	269.508

11. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el activo por impuesto diferido se detalla así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto diferido (a)	US\$ <u>2.422</u>	<u>1.752</u>
	US\$ <u><u>2.422</u></u>	<u><u>1.752</u></u>

(a) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al impuesto diferido causado por jubilación patronal y desahucio por una base imponible de \$10.413 con una tasa impositiva del 25%.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	US\$ 73.486	70.262
Relacionadas (ver nota 17)	21.252	27.431
Otras cuentas por pagar	324	1.587
	US\$ <u><u>95.062</u></u>	<u><u>99.280</u></u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios (a)	US\$ 24.375	88.337
Sobregiro Banco Pichincha C.A.	90.024	90.807
Sobregiro Banco Produbanco S.A.	9.430	2.069
Sobregiro Banco Visa Produbanco	7.562	10.052
	US\$ <u><u>131.390</u></u>	<u><u>191.265</u></u>

(a) Un detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla así:

31 de diciembre del 2019					
Institución Financiera	N.- de Operación	Tasa anual	Vencimiento hasta	Corto plazo	Largo plazo
Banco Produbanco S.A.	2136000	9,76%	06/12/2020	\$ 8.744	-
Banco Pichincha C.A.	2960370	9,76%	16/04/2020	\$ 8.404	-
Banco Pichincha C.A.	2960337	9,76%	16/04/2020	\$ 7.227	-
				\$ 24.375	-

31 de diciembre del 2018

Institución Financiera	N.- de Operación	Tasa anual	Vencimiento hasta	Corto plazo	Largo plazo
Banco Produbanco S.A.	2136000	9,76%	06/12/2020	\$ 16.256	\$ 8.744
Banco Pichincha C.A.	2960370	9,76%	16/04/2020	\$ 23.541	\$ 8.404
Banco Pichincha C.A.	2960337	9,76%	16/04/2020	\$ 20.242	\$ 7.227
Banco Pichincha C.A.	2956612	9,76%	01/04/2019	\$ 3.924	-
				\$ 63.962	\$ 24.375

Estas obligaciones se encuentran garantizadas con firmas del Representante Legal de la Compañía.

14.PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta Del Ejercicio (a)	US\$ 20.720	19.285
Retenciones en la Fuente e IVA	<u>2.326</u>	<u>1.772</u>
	<u>US\$ 23.045</u>	<u>21.057</u>

(a) La liquidación del impuesto a la renta 2019 y 2018 se detalla así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado Antes De La Participación Trabajadores	US\$ 86.153	81.731
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>-12.923</u>	<u>-12.260</u>
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	73.230	69.471
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	9.649	18.186
Base Imponible	82.879	87.657
Impuesto a la Renta Causado	-20.720	-19.285
Anticipo Determinado Del Ejercicio	<u>-</u>	<u>8.766</u>
Impuesto a la Renta Mínimo	20.720	10.519
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	8.766
(-) Retenciones del periodo	<u>9.578</u>	<u>9.210</u>
Impuesto por Pagar	<u>US\$ 11.142</u>	<u>10.075</u>

15.OBLIGACIONES LABORALES

(a)Corto Plazo

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación Trabajadores	US\$	12.923	12.260
Beneficios Sociales		25.278	29.796
Con el IESS		<u>2.561</u>	<u>2.198</u>
	US\$	<u><u>40.762</u></u>	<u><u>44.253</u></u>

(b) Largo Plazo

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa ha realizado esta provisión en concordancia con la Nic 19 Beneficios a Empleados. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	US\$	6.521	4.643
Desahucio		<u>3.892</u>	<u>2.668</u>
	US\$	<u><u>10.413</u></u>	<u><u>7.310</u></u>

(a) Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al principio del año	4.643	-
Costos de los servicios del periodo corriente	1.614	4.450
Costos financieros por intereses	<u>264</u>	<u>193</u>
Saldo al final del año	<u><u>6.521</u></u>	<u><u>4.643</u></u>

(b) Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al principio del año	2.668	-
Costos de los servicios del periodo	1.069	2.558
Reversión de reservas	-3	-
Costos financieros por intereses	158	110
Saldo al final del año	<u>3.892</u>	<u>2.668</u>

16. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

16.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 240.003, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Socios.

16.2 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3 RESULTADOS ACUMULADOS. - Al 31 de diciembre del 2019 los resultados acumulados de la Compañía ascienden a **\$ 94.854**

16.4 RESULTADO DEL EJERCICIO. - El resultado del ejercicio al final del periodo de 2019 es **\$ 53.180**

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

<u>Cuentas por cobrar relacionados Corto Plazo:</u>	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Tropiexpo C.L.	Vinculada Por Control	Comercial	65.884	137.590
Bioevolution Cia. Ltda.	Vinculada Por Control	Comercial	18.793	-
			<u>84.677</u>	<u>137.590</u>

<u>Cuentas por pagar relacionados Corto Plazo:</u>	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Felipe Vivar Chiriboga	Accionista	Préstamo	14.377	14.312
Felipe Vivar Chiriboga	Accionista	Dividendo	1.369	1.369
Galo Arias Heredia	Accionista	Préstamo	5.506	9.760
Galo Arias Heredia	Accionista	Dividendo	-	1.990
			<u>21.252</u>	<u>27.431</u>

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por actividades ordinarias son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de productos terminados	US\$ 1.000.234	939.365
	<u>US\$ 1.000.234</u>	<u>939.365</u>

19.COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Venta	US\$	686.788	650.826
Gastos operacionales (a)		<u>226.818</u>	<u>187.689</u>
	US\$	<u><u>913.606</u></u>	<u><u>838.515</u></u>

(a) Los gastos operacionales se desglosan de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios Profesionales	US\$	8.360	11.100
Bonificaciones		-	5.000
Depreciaciones		50,250	35.994
Transporte		44.721	45.722
Combustible		18.270	13.961
Arrendamientos		17.000	13.000
Mantenimiento y reparaciones		36.501	28.887
Seguros y reaseguros		5.344	3.363
Instalaciones		-	10.258
Impuestos y contribuciones		4.601	3.962
Costos financieros		7.460	15.347
Otros egresos		<u>34,311</u>	<u>1.096</u>
	US\$	<u><u>226.818</u></u>	<u><u>187.689</u></u>

20.ASPECTOS TRIBUTARIOS

20.1 Tarifa del impuesto a las ganancias

20.1.1 Provisión para los años 2019 y 2018

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

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

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

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

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

20.2 Ejercicios Fiscales Sujetos a Revisión de la Administración Tributaria

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

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Implicaciones económicas del COVID-19

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

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

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

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