

HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujo de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 25

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para PYMES”.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF’s para PYMES” y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

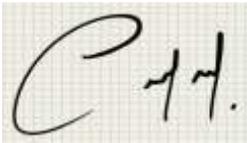
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación 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 desviación material debida 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 del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de 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 nos requiere llamar 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 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 en su conjunto, la presentación, 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 razonable.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, 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.

Otros asuntos

6. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Febrero 7 del 2020
Quito – Ecuador

HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados En USDólares)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	51.160	104.937
Cuentas y documentos por cobrar	5	925.758	814.027
Inventarios	6	314.008	365.127
Servicios y otros pagos por anticipado	7	2.556	76.094
Activos por impuestos corrientes	8	<u>53.040</u>	<u>77.278</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.346.522	1.437.463
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	94.004	34.599
Otros activos no corrientes	10	<u>4.010</u>	<u>4.680</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		98.014	39.279
TOTAL ACTIVOS		<u>1.444.536</u>	<u>1.476.742</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	11	341.974	538.706
Provisión por beneficios a empleados	12	42.885	37.702
Cuentas por pagar diversas relacionadas	13	<u>273.667</u>	<u>195.694</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		658.526	772.102
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar largo plazo		<u>-</u>	<u>200</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		-	200
TOTAL PASIVOS		658.526	772.302
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	1.000	1.000
Reservas	15	414.303	414.303
Resultados acumulados	16	<u>370.707</u>	<u>289.137</u>
TOTAL PATRIMONIO		786.010	704.440
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.444.536</u>	<u>1.476.742</u>

Ver notas a los estados financieros

HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados En USDólares)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	17		
Ventas netas locales de bienes		3.029.655	3.087.429
(-) COSTOS	18		
Costo de ventas		(<u>2.526.280</u>)	(<u>2.599.279</u>)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		503.375	488.150
(+) OTROS INGRESOS	17		
Otros ingresos de actividades no ordinarias		1.501	6.344
(-) GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	18		
Gastos de administración y ventas		(326.821)	(356.392)
(-) OTROS GASTOS:	18		
Gastos financieros		(45.550)	(16.700)
Otros gastos de actividades no ordinarias		(<u>-</u>)	(<u>2.916</u>)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		132.505	118.486
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	3 y 11	(<u>19.876</u>)	(<u>17.773</u>)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		112.629	100.713
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	3 y 11	(31.059)	(31.736)
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		<u>-</u>	<u>-</u>
IMPUESTO A LA RENTA		(<u>31.059</u>)	(<u>31.736</u>)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		<u>81.570</u>	<u>68.977</u>

Ver notas a los estados financieros

HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	Capital Social	Aportes Futuras Capital.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
(US\$.)							
<u>31 DE DICIEMBRE DEL 2018</u>							
Saldos al 1 de enero del 2018	1.000	-	147	-	116.588	103.573	221.308
Aumento reservas	-	-	-	414.156	-	-	414.156
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	-	103.573	(103.573)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	68.977	68.977
Saldos al 31 de diciembre 2018	<u>1.000</u>	<u>-</u>	<u>147</u>	<u>414.156</u>	<u>220.160</u>	<u>68.977</u>	<u>704.440</u>
<u>31 DE DICIEMBRE DEL 2019</u>							
Saldos al 1 de enero del 2019	1.000	-	147	414.156	220.160	68.977	704.440
Aumento reservas	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	-	68.977	(68.977)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	81.570	81.570
Saldos al 31 de diciembre 2019	<u>1.000</u>	<u>-</u>	<u>147</u>	<u>414.156</u>	<u>289.137</u>	<u>81.570</u>	<u>786.010</u>

Ver notas a los estados financieros

HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados En USDólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2.917.924	3.184.178
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.931.944)	(3.120.108)
Otros ingresos	1.501	6.344
Otros gastos	(45.550)	(19.616)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(58.069)	50.798
	<hr/>	<hr/>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(73.681)	(3.356)
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo provisto por las actividades de inversión	(73.681)	(3.356)
	<hr/>	<hr/>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Financiación de préstamos	77.973	35.000
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	77.973	35.000
	<hr/>	<hr/>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(53.777)	82.442
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	104.937	22.495
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	51.160	104.937
	<hr/>	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD / PERDIDA NETA	132.505	118.486
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones y amortizaciones	14.276	14.562
Participación trabajadores	(19.876)	(17.773)
Impuesto a la renta	(31.059)	(31.736)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	414.155
Subtotal	(36.659)	379.208
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(111.731)	(317.406)
Inventarios	51.119	(2.446)
Otros activos	98.446	(41.456)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(196.732)	(89.690)
Provisión por beneficios a empleados	5.183	3.902
Otros pasivos	(200)	200
Subtotal	(153.915)	(446.896)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(58.069)</u>	<u>50.798</u>

Ver notas a los estados financieros

HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA... - Se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 3 de abril del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del Canto Quito bajo el número 2222 - tomo 134 del 22 de junio del mismo año.

Con fecha 5 de marzo del 2015, mediante Resolución No. SCV-IRQ-DRASD-SD-2015-00456, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, resuelve dejar sin efecto la resolución Masiva de Disolución por Inactividad No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2014-2575 del 27 de junio del 2014, lo que corresponde a la Compañía **HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.**, por haber superado la causal que motivó tales declaratorias.

La Compañía tiene como objeto social la producción, elaboración y distribución de fertilizantes, hormonas, fungicidas, herbicidas, y demás productos afines.

El capital suscrito de **HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentra conformado de la siguiente manera:

DENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTA JE
1722110069	MALLA TANDAZO MYRIAN ALEXANDRA	ECUADOR	\$ 300	30%
1703828283	VELASQUEZ VASQUEZ JOSE EDUARDO	ECUADOR	\$ 700	70%
	CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA		\$ 1.000	100%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de **HARVESTING FERTILIZER CIA. LTDA.**, comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018; y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos y pasivos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.
3. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
4. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018;
- Los Estados de Resultados Integrales reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2019 y 2018;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2019 y 2018;
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2019 y 2018.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

3.3. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran principalmente los seguros pagados por anticipado y el anticipo a proveedores, que se liquidan en corto plazo, lo cual no incluye un interés implícito.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Se contabilizan los impuestos según la ley de régimen tributario interno, a favor de la compañía que se registran según su aplicación así: 12% IVA en compras, 12% del IVA que le han retenido, las retenciones del impuesto a la renta del ejercicio, crédito tributario del impuesto a la renta de años anteriores, pagos del anticipo del impuesto a la renta. Registrados a su valor nominal.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento.** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.
- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputarán a resultados en el periodo en el que se realicen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles.** - La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Activo	Descripción	Vida útil (años)	Valor Residual (%)
Equipo de Computación	Equipo de cómputo, electrónico	3	10
Equipo de oficina	Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y herramientas	Maquinaria y herramientas	10	10
Vehículos	Vehículos	5	10

3.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimará y se comparará el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluara los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.8. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

3.9. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

3.10. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.11. Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.12. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.13. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, serán reconocidas aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

3.14. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

3.15. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.16. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.17. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Clientes	928.457	810.095
Menos provisión para cuentas incobrables	(18.980)	(10.611)
	<u>909.477</u>	<u>799.484</u>
Préstamos empleados	150	100
Otras cuentas por cobrar	16.131	14.443
Total	<u>925.758</u>	<u>814.027</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de inventarios realizados por la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las otras cuentas por cobrar corresponde básicamente a préstamos socios, préstamos administradores y garantías por cobrar.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	10.611	20.661
Provisión cargada al gasto	8.369	30.127
Castigos realizados	(-)	(40.177)
Saldo al final del año	<u>18.980</u>	<u>10.611</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (continuación)

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./19
	Saldos al 01/ene/19	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
	(US\$.)				
Terrenos	-	73.681	-	-	73.681
Equipos de computación	4.420	-	-	-	4.420
Equipos de oficina	1.509	-	-	-	1.509
Muebles y enseres	1.457	-	-	-	1.457
Vehículos	63.228	-	-	-	63.228
Maquinaria y herramientas	2.804	-	-	-	2.804
Subtotal	73.418	73.681	-	-	147.099
Depreciación acumulada	(38.819)	(14.276)	-	-	(53.095)
Total	<u>34.599</u>	<u>59.405</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94.004</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 14.276.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./19
	Saldos al 01/ene/19	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
	(US\$.)				
Gastos de investigación y desarrollo	2.000	-	-	-	2.000
Software y licencias	3.350	-	-	-	3.350
Subtotal	5.350	-	-	-	5.350
Amortización acumulada	(670)	(670)	-	-	(1.340)
Total	<u>4.680</u>	<u>(670)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.010</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el cargo a gastos por amortización de software y licencias fue de US\$. 670,00.

11. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Proveedores	245.610	455.946
Pasivos por impuestos corrientes	27.295	47.916
Impuesto a la renta del ejercicio (nota 3)	31.059	31.737
Provisión contribución única	9.281	-
Préstamos terceros	27.693	-
Tarjeta corporativa	1.036	3.107
Total	<u>341.974</u>	<u>538.706</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de bienes o servicios generados a corto plazo y no generaran costos financieros en condiciones normales.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, corresponde principalmente valores pendientes por cancelar a la Administración Tributaria, los mismos que serán liquidados en el transcurso del siguiente año.

El impuesto a la renta por pagar de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron determinados de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	132.504	118.486
Participación de trabajadores en las utilidades	(19.876)	(17.773)
Más gastos no deducibles	11.607	26.233
Menos deducción por leyes especiales	-	-
	<u>124.235</u>	<u>126.946</u>
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	<u>124.235</u>	<u>126.946</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>31.059</u>	<u>31.736</u>

11. CUENTAS POR PAGAR (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha efectuado la correspondiente provisión de la contribución única, conforme a lo dispuesto en el artículo 56 de la “LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA”, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019, que dice: “Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos”.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta préstamos terceros, corresponden a créditos obtenidos por parte del Señor Carlos Vera (Ex – Socio de la Compañía), los mismos que han sido utilizados para la realización de importaciones desde la China, los mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni tampoco genera ningún tipo de interés.

12. PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Un detalle de la provisión beneficio empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Sueldos y beneficios sociales	19.893	17.659
Obligaciones con el IESS	3.116	2.270
Participación trabajadores (nota 3 y 11)	19.876	17.773
Total	<u>42.885</u>	<u>37.702</u>

La Participación a Trabajadores, de conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Para el año corriente no se generaron valores a favor de los y trabajadores por este concepto, dado que la compañía presenta pérdida contable.

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Estas cuentas se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Préstamo José Eduardo Velásquez	193.251	170.694
Préstamo Ing. Cecilia Malla	80.416	25.000
Total	<u>273.667</u>	<u>195.694</u>

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta cuenta corresponde a préstamos otorgados por los socios, los mismos que han sido utilizados para capital de trabajo. No se han definido condiciones del crédito; sin embargo es decisión de los socios no cobrar intereses por los fondos entregados; No existen plazos de vencimiento, pero una vez que los planes se concreten y la compañía produzca los flujos de fondos necesarios, se realizará un plan de pagos razonable.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 1.000 dividido en 1.000 participaciones de US\$ 1,00 cada una, totalmente pagadas, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

15. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las Compañías Limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

El movimiento de las reservas por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, es la siguiente:

Reservas	Saldos al 01/ene/19	Provisión cargada al resultado	Ajustes y reclasif.	Saldos al 31/dic./19
		(US\$.)		
Reserva legal	147	-	-	147
Reserva facultativa	414.156	-	-	414.156
Total	<u>414.303</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>414.303</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el cargo por reservas fue de US\$. 0,00.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados acumulados años anteriores	289.137	220.160
Resultados del ejercicio	81.570	68.977
Total	<u>370.707</u>	<u>289.137</u>

17. INGRESOS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Servicios	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
	2019	2018
	(US\$.)	
Ventas netas locales de bienes	3.029.655	3.087.429
Otros ingresos de actividades no ordinarias	1.501	6.344
Total	3.031.156	3.093.773

18. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Servicios	COSTOS Y GASTOS	
	2019	2018
	(US\$.)	
Costo de ventas	2.526.280	2.599.279
Gastos de actividades ordinarias	326.821	356.392
Otros gastos	45.550	19.616
Total	2.898.651	2.975.287

19. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registra dentro del efectivo y sus equivalentes, un certificado de depósito por el valor de \$20.000 en el Banco Pichincha, con fecha de emisión el 11 de diciembre del 2018 y fecha de vencimiento el 10 de enero del 2019, a una tasa de interés del 3% anual.

20. GARANTIAS

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene las siguientes garantías:

BENEFICIARIO	GARANTIA	VALOR
BANCO PICHINCHA	HIPOTECAS	\$110.956,68

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 7 del 2020) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.