

**AM REPRESENTACIONES
Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2019
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)**

AM REPRESENTACIONES Cía. Ltda.

Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2019
Informe del Auditor Independiente

I N D I C E

Dictamen del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Socios de

ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31 de 2018 de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en abril 17 de 2019.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2019, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.**, y hemos cumplido con las demás 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 Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.
AUDITORIA EXTERNA – 2019

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en actividad, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento, utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

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

Responsabilidad del Auditor Externo con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2019, de **ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 30 de 2020

I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC – RNAE 304

Dr. Iván Iglesias C.
Representante Legal
Lic. Prof. 10031

ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.
AUDITORIA EXTERNA – 2019

Rither N. 20-75 y Bolivia Teléf. 222 8044 / 256 8577 Quito – Ecuador
e-mail gerencia@i-iglesiasyasociados.com

ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2019	A DIC.31/2018	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	43.841,51	55.116,24	Obligaciones Bancarias	11	1.605.274,22	1.441.609,54
Ctas.por Cobr. Clientes-Neto	4	4.851.775,95	4.777.827,04	Cuentas por Pagar - Proveedores	12	4.392.409,94	5.675.635,52 (i)
Ctas.por Cobr. Fisco	5	271.092,42	247.859,56	Obligaciones Fiscales	13	96.131,79	141.472,57
Otras Cuentas por Cobrar	6	75.095,50	23.425,04	Obligaciones Laborales e IESS	14	64.176,68	69.842,09
Anticipos a Proveedores	7	82.426,20	83.553,83	Otras Cuentas por Pagar	15	22.657,58	100.938,97
Inventarios	8	1.540.306,74	2.410.169,62				
Total activo corriente		6.864.538,32	7.597.951,33	Total pasivo corriente		6.180.650,21	7.429.498,69
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	9	1.359.105,94	1.379.379,86	Obligaciones Bancarias L/P	16	260.534,60	0,00
Propiedades de Inversión	10	206.000,00	206.000,00	Obligaciones Socios	17	662.241,13	626.142,50
Impuestos Diferidos		5.060,57	2.948,42	Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	18	34.950,04	31.100,04
				Provisión Contribución Especial L/P	19	38.411,05	0,00
				Cuentas por Pagar Relacionadas	20	31.036,60	17.329,09
				Préstamos de Terceros	21	670.000,00	594.741,24
				Otras Cuentas por Pagar L/P	22	206.000,00	206.000,00 (i)
Total activo no corriente		1.570.166,51	1.588.328,28	Total pasivo no corriente		1.903.173,42	1.475.312,87
TOTAL ACTIVO :	US\$	8.434.704,83	9.186.279,61	TOTAL PASIVO		8.083.823,63	8.904.811,56
Cuentas de Orden Deudoras		7.794.430,12	8.327.594,55	Patrimonio (Según estado adjunto)	23	350.881,20	281.468,05
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	8.434.704,83	9.186.279,61
				Cuentas de Orden Acreedoras		7.794.430,12	8.327.594,55

(i) Actualizado para efectos de presentación del Informe de Auditoría 2019

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2019	ENE.01-DIC.31/2018
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	24	13.715.914,35	13.539.185,00
COSTOS			
Costos de Ventas	25	-12.052.305,58	-11.851.167,15
UTILIDAD BRUTA		1.663.608,77	1.688.017,85
GASTOS	26		
Gastos de Administración y Ventas		-915.805,35	-1.074.054,37
Sueldos y Otras Remuneraciones		-281.267,49	-293.325,58
Gastos de Depreciación Activos Fijos		-119.594,59	-119.779,75
Gastos Financieros		-209.462,65	-181.247,54
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-1.526.130,08	-1.668.407,24
RESULTADO OPERACIONAL		137.478,69	19.610,61
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		2.937,01	177.104,03
		2.937,01	177.104,03
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		140.415,70	196.714,64
15% Participación Laboral		-21.062,35	-29.507,20
Impuesto a la Renta		-53.988,81	-89.610,85
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	65.364,54	77.596,59

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2019
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULT. ACUMUL. ADOP. NIIF. 1ra VEZ	Ganancia/Pérdida Actuarial	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2018	240.000,00	17.065,29	-145.379,94	5.659,92	86.526,19	77.596,59	281.468,05
TRANSFERENCIA					77.596,59	-77.596,59	0,00
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		3.879,83			-3.879,83		0,00
RESULTADOS ACTUARIALES				4.048,61			4.048,61
REPARTICIÓN DIVIDENDOS					0,00		0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2019						140.415,70	140.415,70
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES						-21.062,36	-21.062,36
IMPUESTO A LA RENTA						-53.988,81	-53.988,81
SALDOS A DIC.31 DE 2019	240.000,00	20.945,12	-145.379,94	9.708,53	160.242,95	65.364,53	350.881,20

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

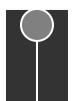
ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31
(Expresado en US dólares)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	13.647.579,20	12.583.207,96
PAGADO A PROVEEDORES	-12.523.308,45	-10.931.004,05
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-243.695,70	-340.714,33
PAGADO POR GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	-915.805,35	-915.811,16
PAGADO POR OTROS GASTOS	6.200,83	33.975,97
 EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	 -29.029,47	 429.654,39
POR GASTOS FINANCIEROS	-209.462,65	-181.247,54
POR OBLIGACIONES FISCALES	-141.767,98	-104.860,35
POR INGRESOS VARIOS	2.937,01	93.633,13
 EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	 -377.323,09	 237.179,63
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-104.676,83	-154.263,00
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	0,00	265.013,05
 EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	 -104.676,83	 110.750,05
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
AUMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	426.660,29	87.397,44
AUM. / DISM. DE PRÉSTAMOS CÍAS. RELACIONADAS/SOCIOS	125.064,90	-304.361,86
POR PAGO DIVIDENDOS SOCIOS	-81.000,00	-137.235,79
 EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	 470.725,19	 -354.200,21
 INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	 -11.274,73	 -6.270,53
 EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO:	 55.116,24	 61.386,77
 EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO:	 US\$ 43.841,51	 55.116,24

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador conforme escritura pública suscrita en la Notaría Décimo Sexta del cantón Quito en febrero 18 de 2004, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 550, Tomo 135, en marzo 04 de 2004; su objeto social principal es la importación, exportación y comercialización de productos semielaborados, productos intermedios, productos de origen vegetal, alimenticios en forma fresca y procesados como los de origen agroindustrial; la importación, exportación de productos fitosanitarios y químicos; representación, comercialización y distribución de productos agropecuarios, fertilizantes, insecticidas, fungicidas, herbicidas, equipos de riego, entre otros.

El capital social inicial de la Compañía fue de US\$ 1.000,00. Hasta la fecha de ejecución de nuestro examen se han realizado varios aumentos de capital, habiéndose producido el último incremento por US\$ 150.000,00 en septiembre 29 de 2016, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil en octubre 19 de 2016, bajo el número 4578, aumento luego del cual el capital actual, suscrito y pagado de la Compañía, a diciembre 31 de 2018 asciende a US\$ 240.000,00 dividido en doscientas cuarenta mil participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1 cada una.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012; consecuentemente, se establece el año 2011 como período de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria. En cumplimiento de esta disposición legal, ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES Cía. Ltda. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la Nota 23.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2019 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2) CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a valores por cobrar a sus clientes por ventas realizadas, las cuales son canceladas de acuerdo a condiciones preestablecidas.

2.3) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; o a valor neto realizable, priorizando el de menor valor. Los inventarios finales se valorizan mediante el método de Promedio Ponderado, sin exceder el valor de mercado

2.4) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada. El costo de propiedad, planta y equipo se depreció con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificio	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles, Enseres y Eq. de Oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Caja Chica	500,00	500,00
Banco Produbanco Cta. Cte. 02005117042	5.208,57	18.248,12
Banco Pichincha Panamá Cta. Cte. 1311002442	15.831,06	6.709,18
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100036636	17.217,68	28.631,13
Banco Internacional Cta. Cte. 700627883	2.572,30	0,00
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 5005085201	511,90	1.027,81
Banco Internacional Cta. Ahorros 700627883	2.000,00	0,00
Total	US\$ 43.841,51	55.116,24

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Los saldos que conforman esta cuenta se resumen a continuación.

	A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Clientes	3.513.892,31	3.497.172,10
Cuentas por Liquidar	0,00	7.973,42
Documentos por Cobrar	1.565.068,27	1.468.601,08
Clientes Notas de Crédito (SRI)	1.737,27	5.452,45
Provisión Cta. Incobrables	-228.921,90 (i)	-201.372,01
Total	US\$ 4.851.775,95	4.777.827,04

- (i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables del año 2019 es el siguiente:

Concepto	Valor
Saldo Inicial	201.372,01
Provisión 1% de Cartera Vencida	27.549,89
Total	US\$ 228.921,90

5. CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

El desglose de los valores que conforman esta cuenta se presenta a continuación:

	A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Retención en la fuente del IVA	1.889,50	94,94
Ret en la fuente Imp a la Renta	269.202,92 (i)	247.764,62
Total	US\$ 271.092,42	247.859,56

- (i) Los valores que conforman esta cuenta corresponden principalmente al 1% de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta que le han efectuado a la Compañía. Se presenta un detalle que comprende el movimiento de este rubro durante el año 2019:

Concepto	Valor
Saldo Inicial	247.859,56
Reg. Reten. en Fuente año 2019	135.406,47
Compensación Imp. Renta	-92.536,31
Devoluc. Retenciones años anteriores	-21.526,80
Total	US\$ 269.202,92

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

		A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Garantía Alquiler		2.600,00	2.600,00
Garantía Combustible		1.500,00	1.500,00
Studio K		121,98	121,98
Empleados		4.880,27	3.664,63
Otros		65.993,25	15.538,43
Total	US\$	75.095,50	23.425,04

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Comprende valores pagados por anticipado a diferentes proveedores con el fin de recibir beneficios futuros de acuerdo con las condiciones que se pacten con la Compañía. A diciembre 31 de 2019 y 2018 esta cuenta presenta US\$ 82.426,20 y US\$ 83.553,83 respectivamente.

8. INVENTARIOS

Corresponde a mercadería que la Empresa mantiene para la venta; se detalla a continuación un comparativo de saldos que lo conforman:

		A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Acaricida		450.547,36	595.429,38
Acondicionador de agua		1.018,75	471,00
Bactericida		0,00	162,00
Bioestimulante		79.806,95	40.605,38
Bioregulador		18.173,89	10.773,14
Coadyuvante		28.824,84	20.295,65
Desalinizantes		249,60	156,00
Dispersante		8.720,77	18.306,64
Fertilizante edáfico		58.105,38	94.311,75
Fertilizante foliar		37.687,39	26.714,87
Fungicida		410.115,61	872.810,06
Herbicida		2.762,66	3.147,06
Orgánicos		4.017,92	5.235,00
Insecticida		409.409,70	579.088,30
Poscosecha		3.319,41	1.881,06
Mejorador de suelo		585,00	1.632,39
Nematicida		604,00	4.611,42
Sustratos-Tinturas		3.914,35	4.083,37
Seguridad Industrial		1.020,00	0,00
Quelatos		21.423,16	18.926,60
Subtotal	US\$	1.540.306,74	2.298.641,07
Mercaderías en Tránsito		0,00	105.919,50
Diferencia		0,00	5.609,05
Total	US\$	1.540.306,74	2.410.169,62

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2019, es como sigue:

Activo Fijo	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Ventas	Austes / Reclasif.	Saldo 31/12/2019
Terrenos	193.349,00				193.349,00
Propied. en Construcción	23.222,32	212,54			23.434,86
Edificio	1.048.162,29			-403,36	1.047.758,93
Instalaciones	36.659,52			403,36	37.062,88
Equipo de Oficina	12.294,83				12.294,83
Muebles y Enseres	18.085,03				18.085,03
Equipos de Cómputo	34.905,22				34.905,22
Vehíc. Eq. de Transporte	347.205,90	104.464,29	-5.356,21 (i)	-48.206,29	398.107,69
Total costo	1.713.884,11	104.676,83	-5.356,21	-48.206,29	1.764.998,44
Depreciación Acumulada	-334.504,25	-121.992,06	2.397,52	48.206,29	-405.892,50
Activo Neto	1.379.379,86	-17.315,23	-2.958,69	0,00	1.359.105,94

(i) Valor aún no cobrado por la Empresa, se mantiene en Cuentas por Cobrar.

La depreciación del año aplicada a gastos fue de US\$ 119.594,59, la cual es razonable.

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El saldo a diciembre 31 de 2019 corresponde a un departamento valorado en US\$ 206.000,00, el cual fue recibido por la Compañía en mayo 11 de 2016 como garantía de pago de clientes. La Compañía mantiene hipotecado en el Banco Pichincha el bien recibido, luego de la transferencia de dominio con constitución de hipoteca otorgado por los clientes a favor de la Compañía.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un desglose de Obligaciones Bancarias es el siguiente:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Sobregiro Bancario	236.568,14	90.049,60
<u>Préstamos Bancarios</u>		
Pichincha Cadena Valores	798.095,64 (i)	772.239,15
Intereses por Pagar	2.690,27	2.544,07
Aval Bancario	184.862,80	0,00
Banco Internacional	383.057,37 (ii)	576.776,72
Total	US\$ 1.605.274,22	1.441.609,54

- (i) Pertenece al saldo de un cupo de línea de crédito asignado por esta institución financiera a la Compañía para cancelar a proveedores los valores de facturas adeudadas por compras realizadas, bajo condiciones particulares preestablecidas.
- (ii) A diciembre 31 de 2019, las condiciones del préstamo otorgado por el Banco Internacional, con vigencia a corto plazo, son las siguientes:

Operación	Fecha de emisión	Fecha de caducidad	CAPITAL	tasa de interes	Valor cancelado	Saldo 31/12/2018
70302400	29/10/2019	05/05/2020	55.584,00	8,95%	19.352,21	36.231,79
70302401	29/10/2019	05/05/2020	36.000,00	8,95%	8.103,47	27.896,53
70302399	29/10/2019	05/05/2020	50.000,00	8,95%	14.842,96	35.157,04
70302414	29/11/2019	26/06/2020	80.000,00	8,95%	0,00	80.000,00
70302372	10/09/2019	04/09/2020	135.000,00	9,02%	32.629,83	102.370,17
70302347	27/06/2019	21/06/2020	125.000,00	8,95%	50.732,32	74.267,68
70302314	15/02/2019	10/02/2020	105.000,00	8,95%	77.865,84	27.134,16
586.584,00					203.526,63	383.057,37

12. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Los saldos de Proveedores pertenecen a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Proveedores	4.065.012,48	5.469.599,08
Proveedores Consignación	309.244,23	101.805,92
Provisión Proveedores	5.948,32	104.189,92
Inventario por facturar compras	12.204,91	40,60
Total	US\$ 4.392.409,94	5.675.635,52

13. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Ret. Fuente - Impuesto Renta Cía.	10.815,01	43.312,55
Ret. Fuente - IVA	2.014,92	5.600,75
Impuesto a la Renta	56.100,96	92.559,27
ISD por Pagar	7.890,37	0,00
Otras retenciones	105,00	0,00
Prov. Contrib. Temporal C/P	19.205,53 (i)	0,00
Total	US\$ 96.131,79	141.472,57

- (i) Provisión única temporal a pagarse en el año 2020 conforme lo descrito en el Art. 56 de la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria; ver Nota 19.

14. OBLIGACIONES LABORALES E IESS

Un desglose se presenta a continuación:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Obligaciones con el Personal:		
Sueldos por Pagar	19.662,11	24.169,34
Décimo Tercer Sueldo	1.403,45	32,14
Décimo Cuarto Sueldo	2.462,50	871,94
Vacaciones	12.558,05	9.321,10
15% Participación Trabajadores	<u>21.062,35</u>	<u>29.507,21</u>
	57.148,46	63.901,73
Obligaciones con el IESS:		
Aportes IESS	4.913,73	4.790,19
Préstamos IESS	1.132,46	235,10
Fondos Reserva	982,03	915,07
	<u>7.028,22</u>	<u>5.940,36</u>
Total	US\$ <u>64.176,68</u>	<u>69.842,09</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Tarjetas de Crédito	1.491,32	3.280,83
Visa Banco Pichincha	4.250,52	0,00
Anticipo Clientes	3.071,19	2.813,59
Dividendos por Pagar	13.844,55	94.844,55
Total	US\$ <u>22.657,58</u>	<u>100.938,97</u>

16. OBLIGACIONES BANCARIAS L/P

A diciembre 31 de 2019 este rubro corresponde a los siguientes valores:

		<u>2019</u>
Préstamo Banco Internacional		186.193,80 (i)
Préstamo Banco Guayaquil		74.340,80
Total	US\$	<u>260.534,60</u>

(i) Obligación registrada con el Banco Internacional mediante las siguientes condiciones:

Fecha de emisión	08/11/2017
Fecha de caducidad	13/10/2022
Tasa de interés	8,95%

Capital	300.000,00
Pagos efectuados	-113.806,20
Saldo por pagar a dic. 31 de 2019	US\$ 186.193,80

17. OBLIGACIONES SOCIOS

Corresponde, principalmente, a una obligación que se mantiene con el socio mayoritario de la Compañía por concepto de préstamos recibidos como capital de trabajo para el desarrollo normal de las actividades comerciales. Los saldos a diciembre 31 de 2019 y 2018 son de US\$ 662.241,13 y US\$ 626.142,50, respectivamente.

18. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Provisión Jubilación	11.495,42 (i)	7.137,33
Provisión Desahucio	23.454,62 (i)	23.962,71
Total	US\$ 34.950,04	<u>31.100,04</u>

(i) Provisiones realizadas en base al estudio actuarial presentado a diciembre 31 de 2019 por Volrisk Consultores Actuariales Cía. Ltda.

Variación corresponde a diferentes pagos por liquidación de haberes efectuados en el año 2019, además de registros que disminuyen las provisiones por efecto de Resultados Actuariales conforme lo determinado en el estudio actuarial.

19. PROVISIÓN CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL L/P

A diciembre 31 de 2019 esta cuenta presenta US\$ 38.411,05 que corresponde a la parte proporcional a largo plazo de la Provisión Única y Temporal a cancelarse en los años 2021 y 2022, en forma adicional al valor a pagarse en el año 2020, como se indica en la Nota 13. Se da cumplimiento de esta manera a lo determinado en el Art. 56 de la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria y en la Resolución N° 004 emitida por el SRI en enero 22 de 2020.

20. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Comprende las obligaciones que se mantiene con la compañía relacionada Agrouniversal cuyos saldos a diciembre 31 de 2019 y 2018 corresponden a US\$ 31.036,60 y US\$ 17.329,09, respectivamente.

21. PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Los préstamos fueron otorgados a la Compañía para el desarrollo ordinario de sus actividades; pertenecen a:

		A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Nabor Mejía		77.000,00	69.340,00
Jorge Mejía		104.000,00	75.000,00
Rommel Mejía		94.000,00	85.401,24
Mónica Imbaquingo		395.000,00	365.000,00
Total	US\$	670.000,00	594.741,24

Los fondos recibos de estos préstamos son utilizados como Capital de Trabajo para el desarrollo de las actividades comerciales de la Compañía, no se han definido plazos y generan mensualmente gastos de intereses conforme tasas acordadas con los beneficiarios que fluctúan entre el 1,00% y el 1,20%.

22. OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P

Se relaciona a lo descrito en el Nota N° 10; a diciembre 31 de 2019 esta cuenta presenta US\$ 206.000,00 que se genera en años anteriores por la adquisición de un bien como garantía de pago de clientes el cual se encuentra hipotecado, se espera cerrar esta obligación una vez que se defina la recuperación del dinero o se efectivice la garantía.

23. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2019 el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 240.000,00 dividido en 240.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañas dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital social. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 20.945,12 que representa el 8,73% del capital social.

RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañas, relacionada con la adopción de las NIIF, a ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES Cía. Ltda. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera. A diciembre 31 de 2019, presenta un saldo de US\$ 145.379,94, que afecta negativamente al Patrimonio.

24. INGRESOS POR VENTAS

Corresponde a los ingresos procedentes de la venta de mercaderías, cuyos saldos por los años comprendidos entre enero 01 diciembre 31 de 2019 y 2018 ascienden a:

		2019	2018
Ventas		13.715.914,35	13.539.218,25
(-) Descuento en Ventas		0,00	-33,25
Total	US\$	<u>13.715.914,35</u>	<u>13.539.185,00</u>

25. COSTO DE VENTAS

Contiene las cuentas que representan los costos directos e indirectos necesarios en la venta de los productos que la Compañía comercializa. Los valores que componen este rubro por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Acaricida	1.441.819,96	1.613.189,29
Acondicionador de agua	58.309,93	71.195,69
Bactericida	791.573,72	648,00
Bioestimulante	149.889,31	870.030,99
Bioregulador	933.036,47	175.178,48
Coadyuvante	4.649,58	494.135,65
Desalinizantes	153.403,93	1.107,96
Dispersante	780.555,80	165.839,64
Fertilizante edáfico	656.266,35	955.944,72
Fertilizante foliar	71,40	490.261,24
Fertilizante	3.905.414,33	1.280,90
Fungicida	56.061,99	4.113.537,33
Herbicida	50.301,62	66.346,90
Hidratante	2.741.635,10	64.554,73
Insecticida	112.401,87	2.454.923,13
Mejorador de suelo	11.322,26	59.617,60
Nematicida	0,00	19.266,84
Organicos	90.123,74	121.705,73
Poscosecha	187.316,82	212.855,79
Quelatos	473.888,39	562.661,97
Seguridad Industrial	0,00	869,57
Sustratos	52.566,26	53.354,27
Tinturas	26.014,88	17.296,62
Ajustes de Inventarios	-17.877,29 (i)	-12.370,27
Descuentos compras	-606.440,84 (ii)	-722.265,62
Total	US\$ <u>12.052.305,58</u>	<u>11.851.167,15</u>

(i) Comprende valores que la Compañía ajusta al inventario por sobrantes o faltantes que resultan luego de su constatación física mensual, el saldo de este concepto se cierra al finalizar el año contra Resultados.

(ii) Corresponde principalmente a descuentos y promociones que los proveedores otorgan a la Compañía por volumen en compras.

26. GASTOS

Conforme Estado de Resultados, los Gastos Operacionales de los ejercicios económicos comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2019 y 2018, en forma comparativa, corresponden a:

	2019	2018
Gastos de Administración y Ventas	915.805,35	1.074.054,37
Gastos de Personal	281.267,49	293.325,58
Gasto Depreciación	119.594,59	119.779,75
Gastos Financieros	209.462,65	181.247,54
Total	US\$ 1.526.130,08	1.668.407,24

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

No obstante, llamamos la atención que, ante la amenaza de la pandemia global del Covid-19 y con la finalidad de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio nacional e internacional. Con el mismo propósito, el gobierno de Ecuador ha dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad lo que ha causado una reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial y ha implementado medidas complementarias y compensatorias al impacto económico del país; esta situación podría ocasionar una afectación a los estados financieros futuros y, en general, su funcionamiento bajo el principio contable de empresa en marcha.