

ECOHARMONY S A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

MES AÑO	DICIEMBRE 2019	%	DICIEMBRE 2018	%
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:				
FONDOS				
CAJA CHICA	2,000.00	0.21%	1,000.00	0.12%
BANCOS	24,336.38	2.54%	7,829.52	0.92%
CUENTAS COBRAR	298,010.04	31.09%	193,441.79	22.85%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	1,834.69	0.19%	5,161.00	0.61%
INVENTARIOS	49,372.58	5.15%	31,796.87	3.76%
ANTICIPO PROVEDORES	3,649.06	0.38%	16,803.68	1.98%
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	1,699.02	0.18%	704.74	0.08%
IMPUESTOS Y RETENCIONES *CREDITO TRIBUTARIO	2,810.44	0.29%		0.00%
PAGOS ANTICIPADO	18,782.65	1.96%	3,257.54	0.38%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-13,925.54	-1.45%	-10,945.12	-1.29%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	388,569.33	40.54%	249,050.02	29.42%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	615,548.33	64.21%	604,945.93	71.45%
VEHICULOS	88,603.34	9.24%	88,603.34	10.46%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-110,237.57	-11.50%	-84,735.94	-10.01%
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	-23,889.17	-2.49%	-11,194.31	-1.32%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	570,024.93	59.46%	597,619.02	70.58%
TOTAL ACTIVO	958,594.26	100.00%	846,669.04	100.00%

María Isabel Jarrín C
Gerente General

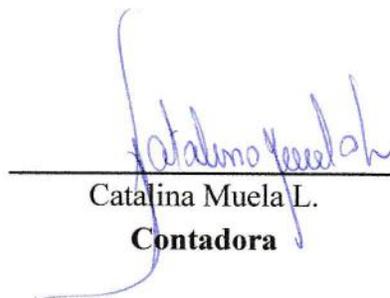
Catalina Muela L.
Contadora

ECOHARMONY S A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

MES AÑO	DICIEMBRE 2019	%	DICIEMBRE 2018	%
PASIVO E INVERSIONES DE ACCIONISTAS				
PASIVO CORRIENTE				
OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	3,806.35	0.40%	2,120.01	0.25%
INTERESES POR PAGAR	0.00	0.00%	1,254.66	0.15%
CUENTAS POR PAGAR	153,072.62	15.97%	111,193.03	13.13%
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	65,061.31	6.79%	19,169.25	2.26%
IMPUESTOS, RETENCIONES POR PAGAR, OBLIGACIONES IESS	1,980.01	0.21%	1,603.78	0.19%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		0.00%	2,862.25	0.34%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	223,920.29	23.36%	138,202.98	16.32%
PASIVO LARGO PLAZO				
OBLIGACIONES BANCARIAS	2,402.52	0.25%	49,833.33	5.89%
JUBILACION PATRONAL	10,793.80	1.13%	8,422.06	0.99%
INDEMINIZACION POR DESAHUCIO	9,906.41	1.03%	8,301.02	0.98%
PRESTAMOS ACCIONISTAS	474,106.80	49.46%	419,205.09	49.51%
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	497,209.53	51.87%	485,761.50	57.37%
TOTAL PASIVO	721,129.82	75.23%	623,964.48	73.70%
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	100,000.00	10.43%	100,000.00	11.81%
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION		0.00%	0.00	0.00%
RESERVAS	6,490.31	0.68%	6,490.31	0.77%
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	53,733.64	5.61%	53,733.64	6.35%
UTILIDAD EJERCICIO 2016	42,951.92	4.48%	42,951.92	5.07%
UTILIDAD EJERCICIO 2017	22,412.78	2.34%	22,412.78	2.65%
UTILIDAD EJERCICIO 2018	-2,884.09	-0.30%	-2,884.09	-0.34%
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019	14,759.88	1.54%		0.00%
TOTAL PATRIMONIO	237,464.44	24.77%	222,704.56	26.30%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	958,594.26	100.00%	846,669.04	100.00%



María Isabel Jarrín C
Gerente General



Catalina Muela L.
Contadora

ECOHARMONY S A
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

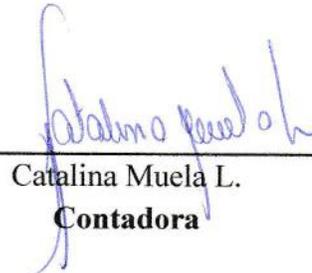
MES AÑO	DICIEMBRE 2019		DICIEMBRE 2018		%	
VENTAS	-	749,067.59	103.62%	-	619,788.00	104.03%
OTROS INGRESOS	-	169.88	0.02%	-	2,094.96	0.35%
DESCUENTO EN VENTAS		14,081.55			-	
DEVOLUCION EN VENTAS		12,285.24	-1.70%		26,101.31	-4.38%
TOTAL VENTAS	-	722,870.68	101.95%	-	595,781.65	100.00%
COSTO DE VENTAS		285,160.36	-39.45%		128,916.02	-21.64%
UTILIDAD BRUTA	-	437,710.32	60.55%	-	466,865.63	78.36%
GASTOS DE VENTA		176,075.46	-24.36%		126,890.14	-21.30%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		236,360.89	-32.70%		332,600.87	-55.83%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		412,436.35	-57.06%		459,491.01	-77.12%
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-	25,273.97	3.50%	-	7,374.62	1.24%
OTROS INGRESOS-EGRESOS						
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS			0.00%			0.00%
GASTOS FINANCIEROS		3,034.25	-0.42%		3,027.55	-0.51%
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS		-	0.00%		-	0.00%
OTROS INGRESOS		118.20	-0.02%		617.64	-0.10%
TOTAL OTROS INGRESOS - EGRESOS NETOS		3,152.45	-0.44%		3,645.19	-0.61%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. DE TRABAJ.	-	22,121.52	3.06%	-	3,729.43	0.63%
PARTICIPACION TRABAJADORES		3,318.23	-0.46%		559.41	-0.09%
<i>BONIFICACION EJECUTIVOS</i>			<i>0.00%</i>			<i>0.00%</i>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	-	18,803.29	2.60%	-	3,170.02	0.53%
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	994.28		-	704.74	
IMPUESTO A LA RENTA		5,037.70	-0.67%		6,758.85	-1.09%
PERDIDA NETA/UTILIDAD NETA	-	14,759.88	2.04%		2,884.09	-0.48%
RESERVA LEGAL	-	1,475.99				
PERDIDA NETA/UTILIDAD DISPONIBLE	-	13,283.89	1.84%		2,884.09	-0.48%

ECOHARMONY S A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	722,700.80	593,686.69
Costo de producción y ventas	-285,160.36	-128,916.02
Ganancia bruta en ventas	437,540.44	464,770.67
Gastos de administración	-236,360.89	-333,160.28
Gastos de venta	-176,075.46	-126,890.14
Total gastos operacionales	-412,436.35	-460,050.42
Ganancia de actividades operacionales	25,104.09	4,720.25
Otros ingresos (egresos):	3,152.45	3,645.19
Otros ingresos	169.88	2,094.96
Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta	22,121.52	3,170.02
Participación de los trabajadores	-3,318.23	-559.41
Impuesto a la renta	5,037.70	6,758.85
Reserva Legal	1,475.99	
Ganancia neta	25,316.98	9,369.46
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Ganancia por beneficios definidos	3,977.16	2,818.94
Resultado integral del ejercicio	29,294.14	12,188.40
Participaciones comunes ordinarias		
Ganancia por participación ordinaria (US \$)	0.29	0.12
Número de participaciones	100,000.00	100,000.00



María Isabel Jarrín C.
Gerente General



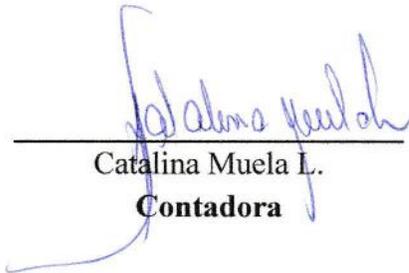
Catalina Muela L.
Contadora

ECOHARMONY S A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		
			<u>Años anteriores</u>	<u>NIF por primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	35,000.00	6,490.31	187,977.10	-26,291.54	203,175.87
Pago de dividendos					
Resultado integral del ejercicio			22,412.78		22,412.78
Saldo al 31 de diciembre del 2017	35,000.00	6,490.31	210,389.88	-26,291.54	225,588.65
Incremento de Capital Social	65,000.00		-65,000.00		0.00
Resultado integral del ejercicio			-2,884.09	-	-2,884.09
Saldo al 31 de diciembre del 2018	100,000.00	6,490.31	142,505.79	-26,291.54	222,704.56
Resultado integral del ejercicio 2019			14,759.88		14,759.88
Saldo al 31 de diciembre del 2019	100,000.00	6,490.31	157,265.67	-26,291.54	237,464.44



María Isabel Jarrín C.
Gerente General



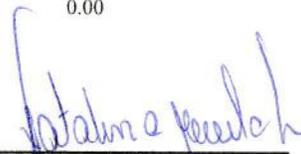
Catalina Muela L.
Contadora

ECOHARMONY S A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Utilidad del período	45,422.08
Ajustes que concilian la utilidad del período con el efectivo provisto por actividades de operación.	
Depreciación de muebles, invernaderos, equipos y vehículos	25,501.63
Amortización intangible	12,694.86
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en pasivo por impuesto diferido	-994.28
Incremento en cuentas por cobrar	-98,261.52
Incremento en inventarios	-58,347.22
Disminución en gastos anticipados	-2,370.49
Disminución en cuentas por pagar	100,133.15
Incremento de beneficios sociales	56,806.34
Total ajustes a la utilidad del período	35,162.46
Flujo de efectivo provisto por actividades de operación	80,584.54
Flujo de efectivo en actividades de inversión	
Adiciones en mobiliario y equipo	-16,078.55
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	-16,078.55
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento	
Disminución de obligaciones bancarias de largo plazo	-46,999.13
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-46,999.13
Incremento neto del efectivo	17,506.86
Efectivo al inicio del año	8,829.52
Efectivo al final del período	26,336.38
	0.00



María Isabel Jarrín C.
Gerente General



Catalina Muela L.
Contadora

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía ECOHARMONY S A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Vigésimo Octava del Cantón Quito, ante el Notario Doctor Jaime Andrés Acosta Holguín, el diez de junio del dos mil ocho; fue inscrita en el Registro Mercantil de este mismo Cantón el doce de septiembre del dos mil ocho, su domicilio está ubicado en la parroquia de Pifo, Cantón Quito desde donde realiza sus operaciones.

Su objeto social es la Producción, exportación distribución, empaque, consignación, fabricación, representación y comercialización de Biofertilizantes y de toda clase de productos manufacturados, agropecuarios, agroindustriales y alimenticios de consumo humano, vegetal y animal, productos agrícolas, industriales en las ramas alimenticias y agroindustrial.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique lo contrario Ecoharmony S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico e sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

1. Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la NIIF 1- Adopción de NIIF por Primera Vez, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013.

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- El pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.
- Los inventarios que se encuentran registrados a su valor razonable menos los costos de estimados de venta.

b) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de beneficios post-empleo de empleados de acuerdo a las regulaciones ecuatorianas
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar.

Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como planta y equipo y activos intangibles sujetos a amortización y/o depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

Vida útil y valores residuales de la planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a software y equipo informático.

d) **Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*

Los deudores comerciales, activos mantenidos hasta el vencimiento, y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro; sin embargo, considerando que las ventas realizadas a clientes por la Compañía se manejan en condiciones normales de crédito las cuales no superan los 90 días plazo, las transacciones mencionadas no incluyen una transacción de financiamiento por lo cual las cuentas por cobrar no se descuentan y se registran al valor de la contrapartida por concepto de la entrega de los productos o servicios

Los deudores comerciales se presentan netos de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato, con cargo a gastos financieros. La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

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. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para los deudores comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

e) Inventarios

Los inventarios se registran al costo debido a que sus inventarios corresponden a insumos para la producción. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios incluyen principalmente medios de cultivo, antibióticos, material de laboratorio para cultivo de microorganismo, esto es, cajas Petri y fundas estériles.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

f) **Planta y equipo**

Son reconocidos como planta y equipo aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

ii) Planta y equipo

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La planta y equipos se midieron inicialmente por su costo. El costo de la planta y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de “activo calificado” (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

ii) Medición posterior

Los elementos de planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la planta y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la planta y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados cuando ocurra la baja del mismo.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

g) Depreciación de la planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de planta y equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u> (años)
Equipo de oficina	10
Equipo de computo	3
Vehículos	5 – 13
Equipos de comunicación	3 – 10
Otros activos fijos	10
Instalaciones	10 – 20
Maquinaria y equipo	5 – 15
Edificio	40

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

h) Intangibles

Se considerados como activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. La Compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

i) Software

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas y prepararlas para usar los programas específicos. Estos costos se amortizan por el método de línea recta, durante sus vidas útiles estimadas de 3 y 10 años de acuerdo a los parámetros determinados de uso por parte de los técnicos y aprobados por la Administración, considerando un valor residual de cero.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. Al 31 de diciembre el ajuste es por US\$ 994.28

h) Obligaciones financieras

La Compañía reconoce un pasivo financiero cuando el pasivo es parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que iguala exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo gastos financieros, a menos que sean capitalizados como parte de un activo apto.

i) Acreedores comerciales y cuentas por pagar

Los acreedores comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

j) **Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

k) **Beneficios a los empleados**

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Comisión en ventas:

La comisión en ventas se reconoce al departamento comercial sobre la base de la cartera cobrada y se cumplen los presupuestos de ventas, se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

La provisión para jubilación patronal se mide aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 5,66% anual. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro.

El Código del Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados.

l) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados y en el patrimonio como utilidades acumuladas de ejercicios anteriores cuando éstas no se cancelan.

m) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de microorganismos en el mercado nacional.

n) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta.

o) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

p) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
 - ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
 - iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
 - iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.
- Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

2. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

La Compañía está expuesta continuamente a riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgos de liquidez originados por la variación de precios y de tasas de interés. Estos riesgos son administrados a través de políticas y procedimientos específicos establecidos por la Administración, la cual tiene a su cargo la gestión para la correspondiente identificación, evaluación y cobertura.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

a) Riesgos Financieros

i) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que la contraparte incumpla sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo y equivalentes de efectivo y de deudores comerciales.

- Deudores comerciales

El riesgo de crédito se refiere a que la contraparte incumpla sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en cuentas por cobrar comerciales.

Adicionalmente, la Administración mitiga con la política de la Compañía de evaluar los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites de crédito son revisados en los comités de Venta.

ii) Riesgo de Mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones de precio de venta de productos debido a la competencia en el mercado de productos similares y fertilizantes, este riesgo es mitigado con la fidelización y manejo adecuado de relaciones de clientes. Adicionalmente, la Compañía centra sus esfuerzos en monitorear las tendencias de consumo de los clientes; con esto, la Compañía genera constantemente estrategias direccionadas a satisfacer dichas pensiones.

La Administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

- Tasa de interés

La Compañía mantiene un crédito otorgado por una institución financiera de Ecuador. El riesgo de las tasas de interés en el crédito equivale al riesgo de los flujos de caja futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de las tasas de interés en los mercados. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada, principalmente, a obligaciones de largo plazo con tasa variable. Los flujos futuros previstos por la Compañía se estructuran de tal manera que consideran cualquier variación en las tasas del crédito externo, mitigando así los riesgos atribuidos al crédito.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- Precios

La Administración de la Compañía mantiene vigentes acuerdos y contratos con los proveedores de insumos recurrentes de producción. Los precios son negociados con antelación. Adicionalmente, los insumos de producción no presentan mayores fluctuaciones en el historial de precios.

- Tipo de cambio

La Compañía factura únicamente en dólares de los Estados Unidos de América. El riesgo de tipo de cambio surge del efectivo y equivalentes, y por las obligaciones financieras que se mantienen en moneda diferente que la Compañía no mantiene.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La Gerencia tiene la responsabilidad principal de la Administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía, a través de su Administración, gestiona el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros mensualmente.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

Al momento la Compañía mantiene dos operaciones crediticias:

	Capital	Tasa	Abonos 2017	Abonos 2018	2019	2020	VENCE
Préstamo Vehículo	54,634.00	11.23%	-16,217.74	-18,135.72	-20,280.54	0.00	02/12/2019
Préstamo Cepario	40,000.00	11.23%		-10,447.04	-27,150.44	-2,402.52	21/01/2020
	94,634.00		-16,217.74	-28,582.76	-47,430.98	-2,402.52	

a) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de aspectos o factores tales como Recursos Humanos, Procesos, Tecnología e Infraestructura.

La Compañía tiene definidos los procedimientos con las debidas actualizaciones, por funcionario para asegurar la efectiva Administración del riesgo operativo en concordancia

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos, dentro de una estructura funcional organizada y con el correcto y adecuado uso de recursos de apoyo necesario para la consecución de actividades.

3. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

	2019	2018	2017
Fondo de Caja Chica	2,000.00	1,000.00	1,000.00
Produbanco	1,800.45	226.91	65,156.16
Pichincha	22,535.93	7,602.61	16,996.40
	26,336.38	8,829.52	83,152.56

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

CLIENTE	2,019	2,018
AAASACORPORATION S.A.	16,372.62	12,994.91
AGRICOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE ANG S.A	13,974.84	1,153.85
AGRIROSE CIA. LTDA.	5,210.86	0.00
AGRODIAGNOSTIC C LTDA	37,235.47	37,235.47
AGROEFECTO CIA .LTDA	4,081.20	4,081.20
AGROIMPORT HTP SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL	0.00	230.92
AGORREAL S.A	3,602.02	3,602.02
ALMACHI CHIGUANO EDWIN MARCELO	0.00	20.00
ARBUSTA CIA. LTDA.	0.00	1,203.94
ARCOFLOR FLORES ARCOIRIS S.A.	1,940.40	9,702.00
BELLARO S A	5,316.30	0.00
BIOTERRE S A	27,732.65	46,697.51
BROWNBREEDING INGENIERIA S.A	110.88	66.60
CANANVALLEY FLOWERS S.A.	7,326.00	1,945.32
DENMAR S A	9,400.04	0.00
ECOFLOP GROUPCHILE CIA LTDA	1,801.54	0.00
ECOROSSES S A	579.15	
ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES SOCIEDAD ANONIMA	3,631.83	7,813.08
ECUATORIAN FLOWER GRUNKO CIA. LTDA	3,356.10	3,267.00
EXXIDE S A	11,710.20	0.00

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

EL CAMPANARIO DE SANTA ANITA S.C.C.	0.00	1,471.63
FLORES DEL VALLE S A VALLEFLOR	1,176.12	106.92
FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA LTDA	3,480.34	2,270.81
FLORICOLA BLOOMINGACRES S.A	8,325.21	
FLORICOLA LA ROSALEDA S.A FLOROSAL	4,185.72	956.79
FLORICOLA LAS MARIAS FLORMARE S A	5,870.70	6,001.88
FLORICOLA PONTON FOREVERFLOR CIA. LTDA	3,385.80	2,178.00
FLORISOL CIA LTDA	257.40	65.93
GARDAEXPORT S A	594.00	
GAVILANES VELOZ JIMENA PATRICIA EQUAFLORES	1,344.00	1,344.00
GROWERFARMS S.A		1,926.54
GRUPO VARGAS CHILE CIA.LTDA.		237.60
GUANOPATIN COQUE ROSA ELVIRA	60.00	
HACIENDA MIRAFLORES DE CHISINCHE SACHAFLOR CIA . LTDA		32.97
HOJAVERDE CIA.LTDA.	8,815.95	3,053.68
HONEY ROSE CIA.LTDA.	200.00	200.00
INVERSIONES PONTE TRESA S.A.	904.86	
JARDINES DE CAYAMBEJARDICA C LTDA		213.84
JARDINES PIAVERI CIA.LTDA	2,934.36	527.48
JOYGARDENS S A	7,391.34	692.31
LEALPAVE S.A.	520.26	1,072.26
MANCHENO LEON JULIO ANTONIO	0.00	70.00
MARIN LEON FREDDY OSWALDO	244.00	0.00
MERINO ROSES CIA. LTDA.	705.00	705.00
MONTUFAR BARBA FREILE GLORIA ROSA	3.15	
MYSTICFLOWERS S.A.	2,375.47	8,406.58
NARANJO ROSES ECUADOR S.A.	693.00	494.50
NATUFLOR ROSES ECUADOR S A	8,791.20	
NEVAECUADOR S.A. NEVADO ECUADOR	14,368.66	49.50
OKROSES S.A	0.00	2,122.89
OLYA FARMS S A	148.50	0.00
PICASSO ROSES CIA LTDA	2,928.42	0.00
PRODUCNORTE S.A.	4,811.40	831.60
QUITO INOR FLOWERS		356.40
PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S A	3,298.68	
ROMAVERDE S.A.	326.70	326.70
ROSAS DEL CORAZON ROSASLESANDI CIA.LTDA	398.97	12,090.88
ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA LTDA	13,642.20	
ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S A	257.40	
ROSE CONNECTION ROSECON CIA LTDA	4,227.30	
ROYAL FLOWERS S A	19,800.00	0.00
ROSEN PAVILLION CIA. LTDA.	3,326.40	3,326.40
SERFIDEC S.A.	891.00	891.00
SISARIFARMS FLORICOLA CIA.LTDA.	1,000.00	1,000.00
SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL NIKITA FLOWERS	1,069.20	0.00
TANGARA ACP	4.44	
TESSAROSSES S.A.	554.40	7,192.35
TORO LEON OSCAR GUSTAVO	84.00	
TURIS AGRO NEPLO S A	0.00	1,187.88
UNIROSES S.C.	1,242.00	1,242.00

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

VALLE DEL SOL S.A VALDESOL	623.70	301.95
VALTHOMIG S A	3,279.37	0.00
VASCONEZ ESPINOSA ROSA CECILIA DEL CARMEN		299.70
VERDILLANO CIA.LTDA.	180.00	180.00
VOLCANO GARDENS PLANTACIONES S.A	5,907.33	
Total general Cuentas por Cobrar Comerciales	298,010.05	193,441.79

- (1) Los deudores comerciales corresponden a ventas efectuadas a clientes locales, los plazos de crédito son de hasta 90 días. Al 31 de diciembre del 2019 el valor razonable de los cuentas por cobrar se acerca sustancialmente al valor en libros debido a que no existen operaciones de financiamiento y su recuperación es fundamentalmente al corto plazo.

El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019	2018
Cientes Locales	298,010.05	193,441.79
Préstamos empleados	1,834.69	5,161.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-13,925.54	-10,945.12
	285,919.20	187,657.67

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle de inventarios es como sigue:

	2019
Inv. Materia Prima	4,177.67
Inv. Material de Laboratorio	34,066.06
Inv. Suministros materiales de Laboratorio	1,179.94
Inv. Cepas Madre	5,026.78
Inv. Prod. Proc. Materia Prima	912.40
Inv. Productos Terminados	4,009.73
Total Inventarios	49,372.58

Al 31 de diciembre 2019, el inventario se representa principalmente en el material de laboratorio y cepas de microorganismos.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

6. Impuestos corrientes

El movimiento de la cuenta impuestos corrientes, es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA: 2019		
	2019	2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	22,121.52	3,729.43
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	3,318.23	559.41
22% IMPUESTO A LA RENTA CALCULADO	5,037.70	1,298.41
UTILIDAD NETA	13,765.60	1,871.61
IMPUESTO A LA RENTA PENDIENTE DE PAGO EJERCICIO 2017	5,037.70	6,664.41
AJUSTE DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017	-	6,758.85
(-) ANTICIPO REDUCIDO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2018		(6,758.85)
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL EJERCICIO	-7,342.26	(6,134.23)
ANTICIPO PAGADO	-505.88	(94.44)
	(2,810.44)	530.18

7. Activo no corriente Propiedades-Planta y Equipo- neto

El movimiento de la planta y equipos neto, neto al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	2018	ADICIONES	AJUSTES	Saldo 2019
ACTIVO NO CORRIENTE				
Edificios	503,744.81	4,049.69		507,794.50
Instalaciones	15,497.35	7,018.30		22,515.65
Muebles y Enseres	7,769.91			7,769.91
Equipo de Oficina	2,850.75			2,850.75
Maquinaria y Equipo	61,418.76	9,834.41	-10,300.00	60,953.17
Equipos de Computación	5,824.35			5,824.35
Software	7,840.00	0.00		7,840.00
Vehículos	88,603.34	0.00		88,603.34
(-) Depreciación Acumulada	-95,930.25	-38,196.49		-134,126.74
Saldo al 31 de diciembre 2019	597,619.02	-17,294.09	-10,300.00	570,024.93

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	2019	2018	Movimiento 2019
Dep. Acum. Instalaciones	-15,906.75	-15,497.35	-409.40
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-2272.13	-1,495.16	-776.97
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-23,238.52	-17,637.20	-5,601.32
Dep. Acum. Equipos de Computación	-4,625.40	-3,714.76	-910.64
Dep. Acum. Software	-7,840.00	-7,840.00	0.00
Dep. Acum. Vehículos	-55,611.72	-38,093.50	-17,518.22
Dep. Acum. Equipo de Oficina	-743.05	-457.97	-285.08
Amortización Acumulada*Edificio	-23,889.17	-11,194.31	-12,694.86
	-134,126.74	-95,930.25	-38,196.49

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 5 g).

8. Préstamos con Instituciones Financieras y Otros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de los préstamos con Instituciones financieras se detalla a continuación:

	Capital	Tasa	Abonos 2017	Abonos 2018	2019	2020	VENCE
Préstamo Vehículo	54,634.00	11.23%	-16,217.74	-18,135.72	-20,280.54	0.00	02/12/2019
Préstamo Cepario	40,000.00	11.23%		-10,447.04	-27,150.44	-2,402.52	21/01/2020
	94,634.00		-16,217.74	-28,582.76	-47,430.98	-2,402.52	

Los préstamos están avalados con la garantía personal de María Isabel Jarrin. Al 31 de diciembre del 2019 el valor razonable de los préstamos bancarios se acerca sustancialmente al valor en libros debido a que no existen operaciones de refinanciamiento y su recuperación es fundamentalmente al corto plazo.

La compañía solicitó préstamos a Largo Plazo para la construcción de sus nuevas instalaciones, estos créditos se resumen de la siguiente manera:

	2019
Préstamos Largo Plazo Eulalia Carrillo	150,000.00
Préstamos Largo Plazo Margarita Carrillo	304,106.80
Préstamos Largo Plazo Andres Jarrin Carrillo	20,000.00
	474,106.80

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	2019	2018
PROVEEDOR		
ACERO TECNOLOGIA S A	520.00	520.00
ADALTIS ECUADOR S A	13,023.03	0.00
AIG METROPOLINA CIA SEGUROS S A	1,993.16	1,212.18
AGROINNOVACION S A	-40.00	0.00
ARISTEA ARISAUDITCOMP C L	594.00	757.55
BUISAR CIA. LTDA		2,504.16
BURBANO LANDAZURI MARIA DANIELA	645.30	
CHEMLOK DEL ECUADOR S A	4,306.80	2,916.52
CHUBB SEGUROS ECUADOR S A	1,873.30	0.00
COOP TRANSP CARGA SAN JOSE DE COLLAQUI	851.40	
CORPORACION FAVORITA C.A.	141.01	
DIFARE S A	1,702.80	
DIPCO CIA.LTDA.	24,948.56	22,274.05
EQUIPAMIENTO JAIME MUNOZ CIA LTDA	-63.00	6,993.00
ESPINOSA RUIZ JUAN GENARO		1,200.00
FLORES DEL VALLE S A VALLEFLOR		224.22
GAIBOR TORRES EDISON FAUSTO	1,336.92	352.60
GARCIA QUELAL SEGUNDO ROMULO	490.05	0.00
GUASHPA HUARACA HILDA IRENE	5,771.01	525.73
HAZWAT CIA LTDA	962.67	
HERNANDEZ FLORES DIEGO IVAN	3,504.59	
HOJAVERDE CIA LTDA		449.55
IMVELESCOM CIA LTDA	1,011.34	562.12
INSUMOS PROFESIONALES CIA.LTDA.	196.68	
JARYGOM S.A.	376.20	673.20
LA CASA DE LOS QUIMICOS LAQUIN CIA.LTDA		138.75
LAN CLEAN SERVICIOS DE LIMPIEZA SA	715.00	715.00
MORA RAMIREZ WILLAN OSWALDO	2,588.92	
LOGARITMO CIA.LTDA.		273.21
NEGOCIOS Y COBRANZAS ECUACOLLECTIONS S A	223.41	223.41
PAZMINO FIERRO ROBERTH FERNANDO	940.50	0.00
PEREZ AUQUI CARLOS ENRIQUE	294.00	
PAZOS VILLARREAL ALEXANDER JAVIER		335.63
POWERSOFT CIA LTDA		336.00
PROVEEDOR CAJA CHICA	2,196.58	995.20
QBE SEGUROS COLONIA S A	18.75	18.75
REYES GUANA GUILLERMO DARIO	119.89	144.65
SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S A	13.19	0.00
TECHNICALSOLUTIONS CIA LTDA	833.00	
TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA.LTDA.	4,346.95	2,968.74

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

TERMALIMEX CIA LTDA	1,748.41	0.00
VILLARREAL REVELO HENRY SANTIAGO	389.10	
VIVIANA ALEXANDRA PADILLA SANTIANA	4.80	35.20
WILSON NOE RODRIGUEZ ACOSTA	63,383.20	63,383.20
YANZZA MOREANO JORGE HERNAN	11,111.10	460.41
Total general	153,072.62	111,193.03

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

10. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2019. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado neto	22,121.52	3,729.43	125,796.52
Menos: 15% participación a trabajadores	3,318.23	-559.41	-18,869.48
Utilidad después de participación a trabajadores	18,803.29	3,170.02	106,927.04
Más: Gastos no deducibles	4,095.33	3,436.58	
Menos: Deduciones participación trabajadores			
Menos: Deduciones especiales			
Menos: Ingresos exentos			
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos			
Más: 15% Participación Trabajadores atribuible a ingresos exentos			
Utilidad Gravable	22,898.62	6,606.60	106,927.04

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Utilidad a reinvertir y capitalizar			65,000.00
Utilidad Gravable	22,898.62	6,606.60	41,927.04
Impuesto a la renta causado 12%			7,800.00
Impuesto a la renta causado 2018 (22%)	5,037.70	1,453.45	9,223.95
Total Impuesto causado	5,037.70	1,453.45	17,023.95
Anticipo calculado			94.44
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	5,037.70	6,758.85	17,118.39
Menos: Anticipos de impuesto a la renta pagado	-505.88	-94.44	
Menos: Retenciones de impuesto a la renta	-7,342.26	-6,134.23	-6,664.41
Menos: Retenciones de impuesto a la renta ISD			
Impuesto a pagar (saldo a favor del contribuyente)	-2,810.44	530.18	10,453.98

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018	2017
Retenciones en la Fuente 1%	7,342.26	6,134.23	6,664.41
Anticipo Impuesto a la Reta Año Corriente	505.88	94.44	
Impuesto a la Renta Causado	-5,037.70	-6,228.67	-6,664.41
Crédito Tributario del ejercicio	2810.4436	0	0

bb) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2014 al 2019.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11. Obligaciones acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	18,763.47	8,200.00
Participación trabajadores	3318.23	559.41
Otras cuentas por pagar empleados	1,834.69	3,468.78
Total	23,916.39	12,228.19

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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	559.41	18,869.48
Pago a trabajadores	-559.41	-18,869.48
Provisión participación a trabajadores	3,318.23	559.41
Saldo al final del año	3,318.23	559.41

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12. Obligación por Beneficios Definidos

Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una tasa de crecimiento salarial del 3.91% y utilizando una tasa de conmutación actuarial del 4.20% anual.

- El modelo matemático cuantifica el total del: -Valor Presente de la Obligación Futura de las Reservas Completas-, “método prospectivo” definición actuarial, o “método de crédito unitario proyectado” así definido por las normas NIC19, unitario porque hace relación a cada individuo. Para un mejor entendimiento de la magnitud de estos pasivos laborales, describo la metodología matemática utilizada en los cálculos actuariales

- La Jubilación Patronal y el Desahucio determinado en el Código del Trabajo, son “beneficios definidos” que se entregan cuando el trabajador ha cumplido el tiempo de servicios requerido, y que la Normas Contables NIC19, la llaman de post empleo.

- Bonificación por desahucio, según establece el Código de Trabajo, Art 185:...”En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes”

El movimiento por la obligación de beneficio por retiro de Jubilación Patronal en los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

	JUBILACION PATRONAL		DESAHUCIO	
	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio del año	8,422.06	7,468.91	8,301.02	6,435.23
Pago por jubilación patronal/Desahucio				
Provisión Jubilación patronal /Desahucio	2371.74	953.15	1,605.39	1,865.79
Saldo al final del año	10,793.80	8,422.06	9,906.41	8,301.02

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, el capital social autorizado consiste de 10000 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América, cada una y numeradas desde el 00001 al 10000 inclusive, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Con fecha 18 de diciembre del 2018, la Compañía inscribió el aumento de capital con reforma de estatutos sociales en el Registro Mercantil del cantón Quito.

b) Reserva legal

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

c) Reserva facultativa

De conformidad con la Ley de Compañías, corresponden a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de directorio y socios.

d) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Socios, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Socios.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la Administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de Administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los socios.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía.

14. Ingresos, Costo de Ventas y Gastos

El detalle de los ingresos ordinarios, costos y gastos por el período terminados al 31 de diciembre del 2019 son los siguientes:

	INGRESOS	COSTO VENTAS	GASTOS	RESULTADO	%
Enero	-42,169.47	33,378.66	39,074.22	30,283.41	-137%
Febrero	-29,639.28	17,623.22	33,294.41	21,278.35	-96%
Marzo	-46,460.09	26,045.35	35,290.79	14,876.05	-67%
Abril	-42,348.78	12,640.10	34,336.43	4,627.75	-21%
Mayo	-60,051.29	10,020.22	39,012.73	-11,018.34	50%
Junio	-51,217.01	20,274.46	34,469.02	3,526.47	-16%
Julio	-59,664.00	25,133.53	31,307.16	-3,223.31	15%
Agosto	-92,170.22	24,301.01	26,560.55	-41,308.66	187%
Septiembre	-58,625.95	24,640.59	31,899.85	-2,085.51	9%
Octubre	-94,897.91	31,744.70	33,671.58	-29,481.63	133%
Noviembre	-79,702.46	33,497.76	37,202.27	-9,002.43	41%
Diciembre	-65,924.22	25,860.76	39,469.79	-593.67	3%
	-722,870.68	285,160.36	415,588.80	-22,121.52	-100%

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos Y Salarios	77,460.00	73,425.36
Comisiones	16,148.33	7,738.48
Otros Ingresos	3,183.27	1,200.00
Aporte Patronal	11,669.02	6,536.19
Fondos de Reserva	7,056.30	3,322.65
Décimo Tercer Sueldo	7,776.98	4,522.98
Décimo Cuarto Sueldo	1144	875
Desahucio	1,605.39	1,865.79
Provisión Jubilación Patronal	2371.74	953.15
Honorarios	1200	
Transporte	15,878.57	13,353.58
Depreciación Software		2,172.54
Inventarios	27,601.44	8,989.87
Provisión Cuentas Incobrables	2,980.42	1,934.55
	176,075.46	126,890.14
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos Y Salarios	76,500.00	101,249.09
Horas Extras	0	744.97
Otros Ingresos	4,318.51	4,335.31
Aporte Patronal	9,281.30	15,733.09
Fondos De Reserva	6,375.04	8,512.11
Décimo Tercer Sueldo	6,250.04	10,769.23
Décimo Cuarto Sueldo	547.10	1,613.45
Deshaucio	3,774.16	
15% Utilidad trabajadores	3,318.23	559.41
Alimentación	2,905.95	4,349.96
Capacitación		540
Exámenes Médicos	134.08	853.54
Uniformes		1,713.10
Honorarios	30,475.06	65,367.96
Mantenimiento Y Reparaciones	17,584.95	11,598.03

ECOHARMONY S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Promoción Y Publicidad	1,779.13	8,370.29
Combustibles	980.20	1,074.21
Seguros Vehículos	1,962.54	1,758.72
Seguro De Asistencia Médica	1,693.85	8,894.18
Seguro De Vida	4,521.68	1,423.76
Seguro de Incendio, Robo y rotura de maquinaria	2,407.52	1,831.52
Transporte	2,400.27	670.61
Movilización	30.00	212.27
Gastos Gestión	184.01	453.04
Gastos de Viaje	802.20	1,474.26
Agua Potable	2,477.74	1,776.68
Servicios de telefonía fija, móvil e internet	3,718.86	5,915.14
Contribuciones Superintendencia de Compañías	643.47	644.04
Impuestos Municipales	4,431.31	9,733.68
IVA al Gastos	30,750.04	38,734.54
Depreciaciones	18,713.94	18,741.73
Suministros	717.94	3512.36
	239,679.12	333,160.28

16. Costos financieros

El detalle de los costos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Intereses	1,949.56	1,677.95
Comisiones	1,084.69	1,022.60
Impuesto Salida de Divisas	0	327
	3,034.25	3,027.55

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18. Autorización de los Estados Financieros:

Los estados financieros individuales **ECOHARMONY S A** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su publicación por la Administración local de la Compañía el 30 de marzo del 2020; y, serán aprobados de manera definitiva en Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.