

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO
ECONÓMICO 2019**

INDICE:

Pág.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019	3
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	4
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019	7
▪ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	7
▪ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	8
▪ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
▪ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	10
▪ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	11

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de la Compañía INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.

Opinión de Auditoría

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**, (Compañía limitada, constituida en el Ecuador, empresa en marcha), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Compañía **INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**, sus resultados y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más delante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. - Somos independientes de la compañía **INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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

Los administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error,

selección y aplicación de políticas apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía **INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.**

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

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material de los estados financieros debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error,

ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.

- Evaluamos el control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Mediante Resolución No. 06.Q. ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.



Ing. Franklin Játiva
Gerente General
Latinaudit Latinoamericana de Auditores CIA. LTDA.
SC-RNAE-849
RUC Firma de Auditoría: 1792377234001

Quito, 22 de junio del 2020

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019
 ▪ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2019	2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	18,504	36,179
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	5	402,470	345,210
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	6	4,251	9,497
ANTICIPOS VARIOS	7	615	99
INVENTARIOS	8	67,813	103,147
PAGOS ANTICIPADOS PROVEEDORES	9	5,200	6,683
IMPUESTOS	10	35,468	33,784
Total Activos Corrientes		534,321	534,600
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	362,266	376,740
ACTIVOS INTANGIBLES	12	-	-
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	13	10,592	8,672
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	14	1,670	1,670
Total Activos NO Corrientes		374,528	387,081
TOTAL ACTIVOS		908,849	921,681
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	15	191,430	192,883
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	16	17,093	19,251
PAGOS ANTICIPADOS CLIENTES	17	333,984	354,820
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	18	239,228	222,693
Total Pasivos Corrientes		781,734	789,646
PASIVOS NO CORRIENTES:			
RESERVAS EMPLEADOS JUBILACIÓN PATRONAL_ DESAHUCIO	19	66,000	65,501
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	20	11,601	11,601
Total Pasivos NO Corrientes		77,601	77,102
Total Pasivos		859,335	866,748
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL PAGADO	21	480	480
RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS		14,587	14,587
RESULTADOS ACUMULADOS		1,750	1,750
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF		(2,279)	(2,279)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS		33,153	24,046
RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,825	16,349
Total Patrimonio		49,515	54,933
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		908,849	921,681

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

 MICHAEL FRANCO DEGETAU HOF
GERENTE GENERAL
 COTOGCHOA CIA. LTDA.

 JEMIMA NATALY MENDEZ MOGOLLON
CONTADOR GENERAL
 COTOGCHOA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
**INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS	22		
VENTAS BIENES TARIFA 12%		214,971	215,118
VENTAS SERVICIOS TARIFA 12%		128,793	191,865
VENTAS BIENES TARIFA 0%		1,660,869	1,680,325
Subtotal Ingresos		2,004,633	2,087,307
COSTOS DE VENTAS	23		
COSTO DE VENTA		1,129,518	1,083,847
Subtotal Costo de Ventas		1,129,518	1,083,847
UTILIDAD BRUTA		875,115	1,003,460
GASTOS DE OPERACION	24		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		898,156	974,582
GASTO DE VENTAS		47	47
Subtotal Gastos de Operación		898,202	974,629
RESULTADO DE OPERACION		(23,088)	28,831
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	25		
GASTOS FINANCIEROS		3,472	3,087
GASTOS NO DEDUCIBLES		812	681
Subtotal Gastos Financieros y Otros		4,285	3,768
OTROS INGRESOS	26		
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		53,175	14,286
		53,175	14,286
RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.		25,803	39,349
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		3,870	5,627
IMPUESTO RENTA		20,107	17,373
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES	27	23,978	22,999
RESULTADO NETO		1,825	16,349

**Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros*

 MICHAEL FRANCO DEGETAU HOF
GERENTE GENERAL
 COTOGCHOA CIA. LTDA.

 JEMIMA NATALY MENDEZ MOGOLLON
CONTADOR GENERAL
 COTOGCHOA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
**INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO	
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACU. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
	301	30401	30402	30601	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	480.00	135.83	190.27	34,902.22	(2,279.16)	14,260.45	1,825.15	-	49,514.76
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	480.00	135.83	190.27	25,795.77	(2,279.16)	14,260.45	16,349.42	-	54,932.58
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	480.00	135.83	190.27	25,795.77	(2,279.16)	14,260.45	16,349.42		54,932.58
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:					D				-
CORRECCION DE ERRORES:					D				-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	9,106.45	-	-	(14,524.27)	-	(5,417.82)
Aumento (disminución) de capital social	D								-
Aportes para futuras capitalizaciones									-
Prima por emisión primaria de acciones									-
Dividendos				9,106.45			(16,349.42)		(7,242.97)
Transferencia de Resultados a otrascuentas patrimoniales		P	P	N			N		-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros				P					-
Disponibles para la venta				P					-
Realización de la Reserva por Valuaciónde Propiedades, planta y equipo				P					-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles				P					-
Otros cambios (detallar)		D	D					D	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							1,825.15	-	1,825.15

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

 MICHAEL FRANCO DEGETAU HOF
GERENTE GENERAL
 COTOGCHOA CIA. LTDA.

 JEMIMA NATALY MENDEZ MOGOLLON
CONTADOR GENERAL
 COTOGCHOA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación		1,926,537.21
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,926,537.21	
Clases de pagos por actividades de operación		(1,900,828.39)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,809,110.74)	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(131,938.58)	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(8,770.10)	
Otros pagos por actividades de operación	(21,791.11)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	70,782.14	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		25,708.82

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(27,034.71)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(27,034.71)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Dividendos pagados	16,349.42	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		16,349.42

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(17,675.31)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	36,179.39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	18,504.08

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15 % A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	25,802.65
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	49,192.18
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	41,508.35
Ajustes por gastos en provisiones	7,683.83
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(49,286.01)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(57,259.61)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4,730.13
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1,482.94
(Incremento) disminución en inventarios	35,333.92
(Incremento) disminución en otros activos	(21,791.11)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1,453.15)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	16,645.52
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6,138.34)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(20,836.31)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	25,708.82

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.*

 MICHAEL FRANCO DEGETAU HOF
GERENTE GENERAL
 COTOGCHOA CIA. LTDA.

 JEMIMA NATALY MENDEZ MOGOLLON
CONTADOR GENERAL
 COTOGCHOA CIA. LTDA.

**INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

▪ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

La compañía **INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA**, se domicilió por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del Distrito Metropolitano de Quito, el 12 de marzo de 1990, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 731 de 18 de mayo de 1990.

- 1) Domicilio: Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha
- 2) Capital: Suscrito USD \$ 480,00; Número de participaciones 480, valor USD \$ 1.00
- 3) Objeto: La explotación de la industria lechera en todos sus tipos desarrollando las tareas de industrialización, fraccionamiento, pasteurización y distribución de leche, productos y subproductos derivados de la misma, tales como quesos, yogur, leche en polvo, crema de leche, dulce de leche y mantequilla; la producción, comercialización, importación, exportación de productos, maquinarias, instalaciones, repuestos, muebles y útiles destinados al cumplimiento de su objeto social y a la instalación de locales para la comercialización de los productos indicados, compraventa, permuta, arrendamiento de inmuebles.

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en

su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 3.2.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de INDUSTRIAS COTOGCHOA CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

2.2.1 Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2.2 Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (USD\$), que es la moneda funcional y de representación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene cuentas y documentos por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas 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.

2.6.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Inventario

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.8 Propiedades planta y equipo

Las propiedades planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

DETALLE	AÑOS DEPRECIACIÓN
TERRENOS	N/A
EDIFICIOS	20años
MUEBLES Y ENESERES	10 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 años
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 años
VEHÍCULOS	5 años

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a las rentas diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2019 y 2018 es del 25%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes
- La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.14 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5: Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda la NIC 34: Reporte financiero interino	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que, de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

1. Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014.

Las mejoras incluyen enmiendas a la:

1.1. “NIIF 13 - Valor razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido;

1.2. “NIC 16 - Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada;

1.3. “NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

2. Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014.

Las mejoras incluyen enmiendas a la:

2.1 “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF;

2.2 “NIIF 13 - Valor razonable”, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios”; y,

2.3 “NIC 40 - Propiedades de inversión”, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

3. Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016.

Las mejoras incluyen enmiendas a la:

3.1 “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución;

3.2 “NIIF 7 – “Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos;

3.3 “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y,

3.4 “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las

cuales, de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

NOTA 3- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

3.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es significativo debido a la concentración de crédito con su parte relacionada.

3.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

3.3 Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorizaciones de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

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 que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

3.4 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con partes relacionadas.

3.5 Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.6 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Caja Chica		1,000	2,284
CAJAS		1,000	2,284
Bancos Nacionales		17,504	33,896
BANCOS		17,504	33,896
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1	18,504	36,179

- (1) La empresa mantiene movimientos financieros en una cuenta Bancaria, detallada a continuación.

No. Cuenta Bancaria	Banco
700610840	BANCO INTERNACIONAL
2005098323	BANCO PRODUBANCO

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Cientes		402,470	345,210
(-) Provision Ctas Incobrables		-	-
CTAS. Y DOCTS.POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1	402,470	345,210

- (1) La empresa en Documentos y Cuentas por Cobrar en el periodo auditado presenta un incremento del 16.59% en comparación con el año 2018.

NOTA 6- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por cobrar varias		2,551	7,797
Garantías por cobrar		1,700	1,700
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1	4,251	9,497

- (1) La empresa en Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas en el periodo auditado presenta una disminución del 55.24% en comparación con el año 2018.

NOTA 7- PAGOS ANTICIPADOS PROVEEDORES

Al 31 de diciembre los Pagos Anticipados Proveedores comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Anticipo Proveedores Nacionales		5,200	6,683
PAGOS ANTICIPADOS	1	5,200	6,683

- 1) La empresa en Pagos Anticipados Proveedores en el periodo auditado presenta una disminución del 22.19%. en comparación con el año 2018

NOTA 8- ANTICIPOS VARIOS

Al 31 de diciembre los Anticipos Varios comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Anticipo empleados		615	99
ANTICIPOS VARIOS	1	615	99

- 1) La empresa en Anticipos empleados en el periodo auditado presenta un incremento del 521.21% en comparación con el año 2018.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre el movimiento del Inventario comprendía lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Inventario de producto terminado y merc en almacen		59,524	103,147
Inventarios de Suministros o Materiales		8,289	-
INVENTARIOS	1	67,813	103,147

- (1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 tiene en Inventarios un saldo de USD \$67.813 que la existencia disminuyó en un 34.26% con relación al año 2018.

NOTA 10 – IMPUESTOS

Al 31 de diciembre el movimiento de Impuestos comprendía lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Credito Tributario IR		35,468	33,784
IMPUESTOS	1	35,468	33,784

(1) La cuenta Impuestos en el 2019 presenta un incremento del 4.98%, debido a movimientos de compra y venta a favor de la empresa.

	2019
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	25,802.65
(-) Participación a trabajadores	3,870.40
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	21,932.25
DIFERENCIAS PERMANENTES	
(-) Ingresos no objeto de impuesto a la Renta	-
(+) Gastos no deducibles	50,812.33
GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIA TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)	
(+) Por provisión para desahucio pensiones jubilares patronales	7,683.83
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-
Utilidad (Pérdida) gravable	80,428.41
 Impuesto a la renta causado	 20,107.10
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	21,791.11
(-) Crédito tributario de años anteriores	33,783.90
Impuesto a la renta por pagar	
Saldo a Favor del contribuyente	35,467.91

NOTA 11- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre Propiedad Planta y Equipo son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Terrenos		203,175	203,175
Edificios		121,349	121,349
Muebles Y Enseres		11,497	11,497
Equipo de Computación		16,568	8,222
Vehículos		47,899	134,596
Maquinaria y Equipo		192,187	173,499
P SubTotal (1)	1	592,675	652,338
Depreciación Acumulada		(230,409)	(275,598)
P SubTotal (2)		(230,409)	(275,598)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2	362,266	376,740

(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2019 presenta una disminución del 9.15% por la compra de PPE.

- (2) Los activos fijos son depreciados de acuerdo a la NIC 16 y políticas implementadas por la empresa.

NOTA 12- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre los Activos Intangibles son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Software ICG		10,990	10,990
Amortizacion Software ICG		(10,990)	(10,990)
ACTIVO INTANGIBLES	1	-	-

- (1) Esta cuenta se encuentra integrada por el software contable y amortización software ICG de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 no mantiene variación alguna.

NOTA 13- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre los Activos Diferidos son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Activos por Impuestos Diferidos		10,592	8,672
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1	10,592	8,672

- (1) Esta cuenta se encuentra integrada por los activos diferidos de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$10.592.

NOTA 14- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre Otros Activos a Largo Plazo son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Inversion Redacopio		1,670	1,670
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	1	1,670	1,670

- (1) Esta cuenta se encuentra integrada por las inversiones Redacopio de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$1.670.

NOTA 15- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuenta Proveedores al 31 de diciembre estaba conformada por:

		31-dic-19	31-dic-18
Proveedores Locales Por pagar		191,430	192,883
CTAS. Y DOCTS. POR PAGAR PROVEEDORES	1	191,430	192,883

- (1) Las cuentas por pagar locales, presentan un valor de USD \$191.430 teniendo una disminución del 0.75% con relación al saldo del año 2018.

NOTA 16- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados costo plazo son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Sueldos y retenciones en nómina		6,850	7,333
Multas empleados		337	351
Beneficios sociales por pagar		3,435	3,294
15% Participación Trabajadores		3,870	5,627
Obligaciones del IESS		2,600	2,646
OBLIGACIONES LABORALES	1	17,093	19,251

(1) La empresa en los beneficios sociales por pagar tiene un saldo de USD \$17.093 al final del 2019, que en relación con el año pasado disminuyó en un 11.21%.

NOTA 17- ANTICIPOS CLIENTES

Al 31 de diciembre en Anticipos Clientes son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Anticipos de clientes		333,984	354,820
PAGOS ANTICIPADOS CLIENTES	1	333,984	354,820

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Anticipos Clientes disminuyó en un 5.87% con relación al 2018

NOTA 18- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre el grupo Otros Pasivos a Corto Plazo son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por Pagar Varias		2,841	10,131
Varios por Pagar		197,958	191,975
Cuentas por Liquidar varias		38,429	20,586
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	1	239,228	222,693

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Otros Pasivos a Corto Plazo incrementó en un 7.43% con relación al 2018.

NOTA 19 - RESERVAS EMPLEADOS JUBILACIÓN PATRONAL_ DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2019 la Reserva Jubilación Patronal y diferidos son los siguientes:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Jubilación Patronal Provisiones		46,225	46,028
Bonificación por Desahucio L/P		12,837	12,536
Prov. Despido Intempestivo		6,938	6,938
GG - JUBILACION PATRONAL	1	66,000	65,501

- (1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 La Reserva Jubilación Patronal presenta un incremento del 0.76% en comparación con el año 2018.

NOTA 20- PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre los Pasivos Diferidos son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Impuestos Diferidos - Pasivos		11,601	11,601
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		11,601	11,601

- (1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Pasivos Diferidos no tuvo variación alguna con relación al 2018

NOTA -21- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo del patrimonio es:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Capital Social Pagado	1	480	480
Reserva Legal	2	96	96
Reserva Facultativa - Estatutaria		230	230
Reserva de Capital		14,260	14,260
Ganancias y pérdidas actuariales		33,153	24,046
Result. Acum. por Adop. por Primera Vez de las NIIF		(2,279)	(2,279)
Resultados Acumulados		1,750	1,750
Utilidad del ejercicio		1,825	16,349
PATRIMONIO		49,515	54,933

- (1) El Capital Suscrito presenta un saldo de USD \$ 480 al 31 de diciembre de 2019, manteniendo igualdad en comparación al año 2018.

RESERVA LEGAL

- (2) Las Compañías Limitadas, según lo dispone el Art. 109 de la Ley de Compañías están obligadas a apropiar como reserva legal el 5% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 20% del capital o más.

NOTA 22- INGRESOS

Al 31 de diciembre los ingresos son las siguientes:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Ventas Bienes Tarifa 12%		214,971	215,118
Ventas Servicios Tarifa 12%		128,793	191,865
Ventas Bienes Tarifa 0%		1,660,869	1,680,325
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1	2,004,633	2,087,307

- (1) El total de ingresos tiene una disminución del 3.96% con relación al año 2018.

NOTA 23 –COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Costo de Venta		1,129,518	1,083,847
COSTO DE VENTAS	1	1,129,518	1,083,847

(1) Los Costos de ventas incurridos en la explotación de la industria lechera en todos sus tipos desarrollando las tareas de industrialización es de USD \$1'129.518 y tuvieron un incremento del 4.21% con relación del año 2018.

NOTA 24 –GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre los gastos de operación son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos de Administrativos		898,156	974,582
Gastos de Venta		47	47
GASTOS DE OPERACION	1	898,202	974,629

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o de ventas. Al 31 de diciembre del 2019 sumaron un total de USD \$898.202.

NOTA 25– GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Al 31 de diciembre los gastos de financieros son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos Financieros		3,472	3,087
Gastos no deducibles		812	681
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	1	4,285	3,768

(1) Los gastos al 31 de diciembre de 2019 tienen un saldo de USD \$ 4.285 teniendo un incremento del 13.72% con relación al año 2018.

NOTA 26– OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre Otros Ingresos son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Otros ingresos		53,175	14,286
INGRESOS DE ACTIVIDADES NO OPERACIONALES	1	53,175	14,286

(1) Otros Ingresos al 31 de diciembre de 2019 tienen un saldo de USD \$ 53.175 teniendo un incremento del 272.22% con relación al año 2018.

NOTA 27– GASTOS IMPUESTOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre los Gastos de Impuestos y Provisiones son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Participación Trabajadores		3,870	5,627
Gasto Impuesto Renta Corriente		20,107	17,373
IMPUESTOS Y PROVISIONES	1	23,978	22,999

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de Gastos de Impuestos y Provisiones suman USD \$ 23.978

NOTA 28– PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre Las Partes Relacionadas son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Operaciones de activo		8,111	-
Operaciones de ingreso		1,707,127	1,692,141
Operaciones de egreso		360,035	364,995
PARTES RELACIONADAS	1	2,075,273	2,057,136

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de Partes Relacionadas suman USD \$ 2'075.273

NOTA 29– HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

NOTA 30– CONTINGENCIAS

Hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores.

NOTA 31– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones

MICHAEL FRANCO DEGETAU HOF
GERENTE GENERAL
COTOGCHOA CIA. LTDA.

JEMIMA NATALY MENDEZ MOGOLLON
CONTADOR GENERAL
COTOGCHOA CIA. LTDA.