



## **COMPañÍA ANONIMA INVEDELCA**

### **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

#### **CAPITULO I**

##### **Índice del Contenido:**

- 1.1 Carta Dictamen**
- 1.2 Estado de Situación Financiera**
- 1.3 Estado de Resultados Integral**
- 1.4 Estado de Flujo de Efectivo**
- 1.5 Estado de Cambios en el Patrimonio**
- 1.6 Notas Explicativas**



## 1.1 Carta Dictamen

### INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

#### A los señores Accionistas de la COMPAÑÍA ANONIMA INVEDELCA

#### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

##### *Opinión*

He auditado los estados financieros de la Compañía Anónima INVEDELCA adjuntos 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 mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Compañía Anónima INVEDELCA al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo, y 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 Completas adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

##### *Fundamento de la opinión*

He 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.

Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Soy independiente de la Compañía Anónima INVEDELCA, 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 he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.



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 he 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.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi 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 Completas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida 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 Anónima INVEDELCA 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 responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía Anónima INVEDELCA

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

Mi 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 mi 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñé y realicé los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Mi responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligada a llamar la atención en el informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.



- Me comuniqué con los encargados del gobierno de la Compañía en relación entre otras cuestiones, con el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluida posibles deficiencias significativas en el control interno que identifiqué durante mi auditoría.

***Informes sobre otros requisitos legales y reguladores***

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía Anónima INVEDELCA, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerimiento establecido mediante Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas se emitirán por separado.

Atentamente,

Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA

SVC-RNAE 0773

Quito, Avda. Naciones Unidas y Núñez de Vela Esq.

Edificio Metropolitan Oficina 414

Quito, 19 de marzo del 2020

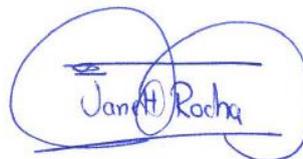
## 1.2 Estado de Situación Financiera

Compañía Anónima INVEDELCA  
Estado de situación financiera  
Al 31 de diciembre del 2019, 2018  
(Expresado en dólares USA)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	18.144,22	47.305,60
Cuentas a cobrar comerciales, neto	5	516.196,25	538.642,74
Otras cuentas por cobrar	6	238.044,16	245.689,41
Cuentas por cobrar empleados	7	93.538,92	75.599,99
Inventarios	8	987.601,25	1.079.699,90
Servicios y otros pagos anticipados	9	286.061,78	281.211,78
Impuestos anticipados	10	94.492,72	22.684,12
Otros activos corrientes	11	184.602,35	119.586,55
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.418.681,65</b>	<b>2.410.420,09</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo, neto	12	1.737.832,00	1.596.126,26
Activos intangibles	13	9.886,24	9.886,24
Inversiones Subsidiarias	14	760,00	760,00
Participación en subsidiarias	15	57.425,08	57.425,08
Otros activos no corrientes	16	646.303,19	646.303,19
Activos por impuestos diferidos	17	17.503,51	31.228,50
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2.469.710,02</b>	<b>2.341.729,27</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4.888.391,67</b>	<b>4.752.149,36</b>



Ing. Gustavo Riquetti  
**GERENTE GENERAL**



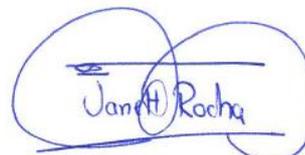
Ing. Janett Rocha  
**CONTADORA**

*Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros*

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores comerciales	18	825.792,36	637.690,32
Proveedores extranjeros	19	25.954,16	39.410,16
Obligaciones con Instituciones Financieras	20	97.844,22	97.093,48
Pasivos por impuestos corrientes	21	96.672,67	40.205,80
Beneficios por pagar y provisiones	22	572.463,64	342.032,87
Otras cuentas por Pagar	23	99.129,86	64.313,39
Empresas relacionadas por pagar	24	1.788,41	20.249,48
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	25	36.197,45	79.798,00
Préstamos e intereses de Terceros	26	35.573,51	29.028,25
Dividendos por pagar	27	53.876,15	48.127,08
Obligaciones Emitidas	28	100.000,00	-
Provisión presupuestaria	29	7.460,21	35.514,55
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.952.752,64</b>	<b>1.433.463,38</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Documentos por pagar largo plazo	30	1.178.124,42	1.312.458,35
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	31	299.528,44	354.419,10
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.477.652,86</b>	<b>1.666.877,45</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.430.405,50</b>	<b>3.100.340,83</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social o Accionistas	32	1.580.000,00	1.580.000,00
Reserva Legal	33	122.101,68	105.859,78
Utilidades no distribuidas	34	131.321,91	147.529,44
Resultados Adopción NIIF 1era vez	35	(303.783,33)	(303.783,33)
ORI Planes de Beneficios definidos		(54.193,00)	(54.193,00)
ORI Participación Asociadas		12.843,41	12.843,41
Utilidad/Pérdida del ejercicio corriente	36	(30.304,50)	163.552,23
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.457.986,17</b>	<b>1.651.808,53</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.888.391,67</b>	<b>4.752.149,36</b>



**Ing. Gustavo Riquetti**  
**GERENTE GENERAL**



**Ing. Janett Rocha**  
**CONTADORA**  
**CPA. 173211**

*Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros*

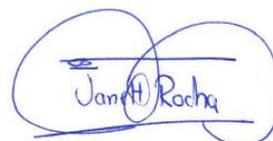
1.3 Estado de Resultado Integral

Compañía Anónima INVEDELCA  
Estado del resultado integral  
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019, 2018  
(Expresado en dólares USA)

CUENTAS	Notas	2019	2018
<b>Ingresos</b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>			
Venta de Bienes		5.565.219,40	5.506.080,89
Otros ingresos		4.968,21	33.633,43
Ingreso por inversión en asociadas		-	1.133,23
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>37</b>	<b>5.570.187,61</b>	<b>5.540.847,55</b>
Costo de Ventas	<b>38</b>	3.809.414,81	3.622.068,55
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>1.760.772,80</b>	<b>1.918.779,00</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos Promoción Publicidad y Marketing		238.413,95	0
Gastos de Ventas		571.758,03	776.477,56
Gastos Administrativos		551.678,77	545.335,14
<b>Total Gastos</b>	<b>39</b>	<b>1.361.850,75</b>	<b>1.321.812,70</b>
Utilidad/Pérdida Operacional		<b>398.922,05</b>	<b>596.966,30</b>
<b>(+/-)Movimiento financiero y otros</b>			
Gastos financieros y otros		174.566,38	137.732,49
Otros gastos no operacionales		226.205,04	198.626,72
<b>TOTAL DE OTROS GASTOS</b>		<b>400.771,42</b>	<b>336.359,21</b>
<b>Utilidad/Pérdida antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>40</b>	<b>(1.849,37)</b>	<b>260.607,09</b>
15% Participación utilidad trabajadores		-	38.921,08
22% Impuesto a la Renta		14.730,14	76.323,06
Utilidad/Pérdida Neta del ejercicio		(16.579,51)	145.362,95
Ingresos por Impuestos Diferidos		13.724,99	18.189,28
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>(30.304,50)</b>	<b>163.552,23</b>



**Ing. Gustavo Riquetti**  
GERENTE GENERAL



**Ing. Janett Rocha**  
CONTADORA  
CPA. 173211

*Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros*

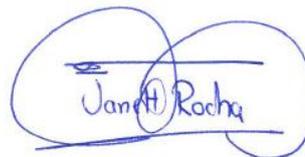
1.4 Estado de Flujo de Efectivo

Compañía Anónima INVEDELCA  
Estado de flujo de efectivo  
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares USA)

Suma de VALOR		Etiquetas de columna			
Etiquetas de fila		FINANCIAMIENTO	INVERSION	OPERACIÓN	Total general
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>				\$ 5.119.195,87	\$ 5.119.195,87
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios				\$ 5.119.195,87	\$ 5.119.195,87
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>				\$ -4.467.460,34	\$ -4.467.460,34
Dividendos pagados				\$ -114.097,00	\$ -114.097,00
Otras entradas (salidas) de efectivo				\$ -448.666,83	\$ -448.666,83
Otros pagos por actividades de operación				\$ -62.110,16	\$ -62.110,16
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios				\$ -2.708.119,31	\$ -2.708.119,31
Pagos a y por cuenta de los empleados				\$ -1.090.962,43	\$ -1.090.962,43
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas				\$ -43.504,61	\$ -43.504,61
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		\$ -546.321,36			\$ -546.321,36
Pagos de préstamos		\$ -546.321,36			\$ -546.321,36
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			\$ -298.304,11		\$ -298.304,11
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo			\$ -283.203,08		\$ -283.203,08
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control			\$ -62.730,81		\$ -62.730,81
Otras entradas (salidas) de efectivo			\$ 47.629,78		\$ 47.629,78
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				\$ 55.009,33	\$ 55.009,33
Otras entradas (salidas) de efectivo				\$ 55.009,33	\$ 55.009,33
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>				\$ 93.060,27	\$ 93.060,27
Otras entradas (salidas) de efectivo				\$ 93.060,27	\$ 93.060,27
<b>Otros cobros por actividades de operación</b>				\$ 15.658,96	\$ 15.658,96
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios				\$ 15.658,96	\$ 15.658,96
<b>Total general</b>		\$ -546.321,36	\$ -298.304,11	\$ 815.464,09	\$ -29.161,38
Saldo Inicial Efectivo y Equivalentes en efectivo					\$ 47.305,60
Saldo Final Efectivo y Equivalentes en efectivo					\$ 18.144,22



Ing. Gustavo Riquetti  
GERENTE GENERAL

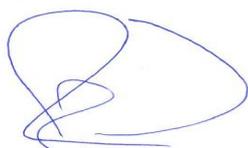


Ing. Janett Rocha  
CONTADORA  
CPA. 173211

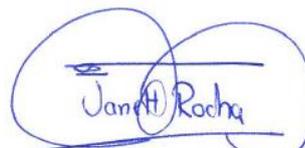
*Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros*

Compañía Anónima INVEDELCA  
Estado de flujo de efectivo  
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2018  
(Expresado en dólares USA)

 COMPANHIA ANONIMA INVEDELCA Estado de Flujo de Efectivo Del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2018				
Suma de VALOR	Etiquetas de columna			
Etiquetas de fila	FINANCIAMIENTO	INVERSION	OPERACION	Total general
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			\$ 5.102.492,22	\$ 5.102.492,22
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios			\$ 5.102.492,22	\$ 5.102.492,22
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>			\$ -4.984.391,70	\$ -4.984.391,70
Dividendos pagados			\$ -49.175,00	\$ -49.175,00
Otras entradas (salidas) de efectivo			\$ -216.042,08	\$ -216.042,08
Otros pagos por actividades de operación			\$ -80.248,44	\$ -80.248,44
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios			\$ -3.323.496,95	\$ -3.323.496,95
Pagos a y por cuenta de los empleados			\$ -1.259.560,25	\$ -1.259.560,25
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas			\$ -55.868,98	\$ -55.868,98
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	\$ 46.774,74			\$ 46.774,74
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ 372.483,08			\$ 372.483,08
Pagos de préstamos	\$ -325.708,34			\$ -325.708,34
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		\$ -290.296,72		\$ -290.296,72
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		\$ -278.469,87		\$ -278.469,87
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		\$ -12.835,78		\$ -12.835,78
Otras entradas (salidas) de efectivo		\$ 1.008,93		\$ 1.008,93
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		\$ 3.172,41	\$ 3.947,81	\$ 7.120,22
Otras entradas (salidas) de efectivo		\$ 3.172,41	\$ 3.947,81	\$ 7.120,22
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>			\$ 10.198,85	\$ 10.198,85
Otras entradas (salidas) de efectivo			\$ 10.198,85	\$ 10.198,85
<b>Otros cobros por actividades de operación</b>			\$ 20.085,19	\$ 20.085,19
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios			\$ 20.085,19	\$ 20.085,19
<b>Total general</b>	\$ 46.774,74	\$ -287.124,31	\$ 152.332,37	\$ -88.017,20
	<b>Saldo Inicial Efectivo y Equivalentes en efectivo</b>			\$ 135.322,80
	<b>Saldo Final Efectivo y Equivalentes en efectivo</b>			\$ 47.305,60



Ing. Gustavo Riquetti  
GERENTE GENERAL



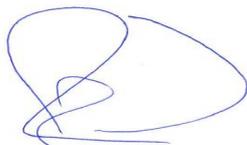
Ing. Janett Rocha  
CONTADORA  
CPA. 173211

*Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros*

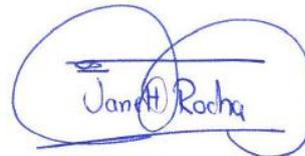
1.5 Estado de Cambios en el Patrimonio

Compañía Anónima INVEDELCA  
Estado de cambios en el patrimonio  
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares USA)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULT. INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO	
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
	301	30401	30402	30503	30504	30601	30603		30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1.580.000,00	122.101,68	0,00	0,00	-41.349,59	131.321,91	-31.461,11	-272.322,22	0,00	-30.304,50	1.457.986,17
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.580.000,00	105.859,78	0,00	0,00	-41.349,59	147.529,44	-31.461,11	-272.322,22	163.552,22	0,00	1.651.808,52
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.580.000,00	105.859,78	0,00	0,00	-41.349,59	147.529,44	-31.461,11	-272.322,22	163.552,22	0,00	1.651.808,52
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CORRECCION DE ERRORES:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	16.241,90	0,00	0,00	0,00	-16.207,53	0,00	0,00	-163.552,22	-30.304,50	-193.822,35
Aumento (disminución) de capital soc	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes para futuras capitalizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión primaria de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-163.517,85	0,00	0,00	0,00	0,00	-163.517,85
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	16.241,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-163.552,22	0,00	-147.310,32
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros cambios (detallar)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	147.310,32	0,00	0,00	0,00	0,00	147.310,32
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-30.304,50	-30.304,50



Ing. Gustavo Riquetti  
GERENTE GENERAL



Ing. Janett Rocha  
CONTADORA  
CPA. 173211

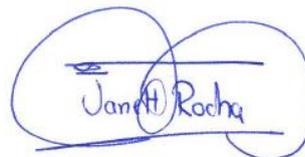
Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros

Compañía Anónima INVEDELCA  
Estado de cambios en el patrimonio  
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2018

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO	
			RESERVA LEGAL	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
	301	302	30401	30504	30601	30602	30603			30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1.580.000,00	0,00	105.859,78	-41.349,59	147.529,44	0,00	-31.461,11	-272.322,22	163.552,23	1.651.808,53	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.390.000,00	0,00	73.880,56	-32.160,62	148.000,62	0,00	-31.461,11	-272.322,22	319.792,23	1.595.729,46	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.390.000,00	0,00	73.880,56	-32.160,62	148.000,62	0,00	-31.461,11	0,00	319.792,23	1.868.051,68	
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-272.322,22	0,00	-272.322,22	
CORRECCION DE ERRORES:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	190.000,00	0,00	31.979,22	-9.188,97	-471,18	0,00	0,00	0,00	-156.240,00	56.079,07	
Aumento (disminución) de capital social	190.000,00	-190.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Aportes para futuras capitalizaciones	0,00	190.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Prima por emisión primaria de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	-98.284,20	0,00	0,00	0,00	0,00	-98.284,20	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	31.979,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-319.792,23	-287.813,01	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Otros cambios (detallar)	0,00	0,00	0,00	-9.188,97	97.813,02	0,00	0,00	0,00	0,00	88.624,05	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	163.552,23	163.552,23	



**Ing. Gustavo Riquetti**  
GERENTE GENERAL



**Ing. Janett Rocha**  
CONTADORA  
CPA. 173211

*Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros*

## 1.6 Notas Explicativas

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019.



## **NOTA 1.- ANTECEDENTES**

### **CONSTITUCION**

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, con fecha 11 de Julio de 1975, ante el DOCTOR ULPIANO GAYBOR MORA Notario Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, mediante Escritura Pública, se constituyó La COMPAÑÍA ANONIMA INVEDELCA, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 16 de septiembre del 1975 bajo el número 696, Tomo 106 en calidad de Compañía Anónima.

### **DOMICILIO**

Por escritura pública otorgada el 16 de marzo del 2010, ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Mejía el 4 de agosto del mismo año, se llevó a efecto el cambio de domicilio de la Compañía a la Jurisdicción del Cantón Mejía.

### **PLAZO**

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, pudiendo prorrogarse por decisión de la Junta General de Socios.

### **CAPITAL SOCIAL**

Con fecha 09 diciembre de dos mil quince, ante el doctor JORGE MACHADO CEVALLOS, Notario Primero de este Cantón, en Escrituras Públicas se registra el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de COMPAÑÍA ANÓNIMA INVEDELCA, de acuerdo al siguiente detalle:

- En escritura pública celebrada en Quito el veinte y siete de septiembre de dos mil uno, ante el Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito, debidamente inscrita en el Registro mercantil del Cantón Quito el treinta y uno de diciembre del dos mil uno, la COMPAÑÍA ANÓNIMA INVEDELCA elevó su capital social a la cantidad de CIENTO OCHENTA MIL DÓLARES.
- Por escritura pública otorgada en la ciudad de Quito el veinte y siete de julio de dos mil seis, ante el Notario Vigésimo Séptimo del Canto Quito doctor Fernando Polo Elmir, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, la COMPAÑÍA ANÓNIMA INVEDELCA incrementó el capital social en la suma de CIENTO SETENTA Y CINCO MIL DOLARES dólares de los Estados Unidos de América, con lo que el capital suscrito y pagado de la compañía llegó a la suma de TRESCIENTOS CINCUENTA Y CINCO MIL DÓLARES de los Estados Unidos de América.



- Por escritura pública otorgada el veintiséis de marzo de dos mil diez, ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, inscrita en el registro Mercantil del Cantón Mejía, el cuatro de agosto de dos mil diez, se cambió el domicilio de la COMPAÑÍA ANONIMA INVEDELCA a la Jurisdicción Cantón Mejía, provincia de Pichincha, República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales o agencias en cualquier otra ciudad del país previa resolución de la Junta General de Accionistas.
- En Junta General Extraordinaria de Accionista de la COMPAÑÍA ANÓNIMA INVEDELCA llevada a cabo el día veinte y cinco de noviembre de dos mil quince, con el voto favorable del ciento por ciento del capital pagado concurrente, los accionistas resolvieron elevar el capital suscrito y pagado de la compañía en la suma de SETECIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL DOLARES, con lo que éste llegaría a la suma de ( \$1'100.000,00) UN MILLÓN CIENTO MIL DOLARES de los Estados Unidos de América y que el aumento debe hacerse en base a la capitalización de reservas legales y facultativas, constantes en la contabilidad de la empresa desde el año dos mil ocho al dos mil trece; capitalización de las utilidades no distribuidas registradas en la contabilidad de la compañía en los años dos mil doce y dos mil trece; capitalizando los valores que aparecen en la cuenta reserva por valuación, tal como aparece en la contabilidad de la empresa desde el año dos mil nueve. Este aumento de capital suscrito y pagado de la compañía se haría mediante la emisión de nuevas acciones, con lo que el nuevo capital suscrito y pagado de la compañía llega a UN MILLON CIENTO MIL DÓLARES de los Estados Unidos de América (\$ 1'100.000.00) y se contabiliza entre los accionistas a prorrata de su participación accionaria. y que la composición y distribución del capital de COMPAÑÍA ANÓNIMA INVEDELCA estará representada en el siguiente cuadro:

Identificación	Accionista	Capital	%	No. De ACCIONES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CON EL AUMENTO
1706767678	IZURIETA TERAN MAURICIO	654,000.0000	59,45	211	654.000,00
1720372216	MULLO AGUALONGO NARCIZA ANITA	440,000.0000	40,00	142	440.000,00

1702764919	TERAN PEÑAHERRERA ANA VICTORIA	6,000.0000	0,55	2	6.000,00
<b>TOTAL</b>		<b>1'100.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100%</b>	<b>1.100.000,00</b>

Mediante el Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima INVEDELCA llevada a cabo el 15 de marzo del 2016, resuelve elevar el capital de la empresa en \$ 170.000,00, los mismos que serán pagados con la reinversión de las utilidades del ejercicio fiscal 2015.

Con este antecedente, en la Notaria primera del Cantón Mejía se eleva a escritura pública el aumento de capital y reforma de estatutos el catorce de diciembre del dos mil diez y seis. Se inscribe en el Registro Mercantil con los números 17 del repertorio y 5 del Registro Mercantil, el 18 de enero del 2017, registrando en contabilidad al 31 de diciembre del 2016 el capital de acuerdo al siguiente cuadro:

Identificación	Accionista	Capital	%	No. De ACCIONES	pago con reinversión UTILIDAD 2015	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CON EL AUMENTO
1706767678	IZURIETA TERAN MAURICIO	654,000.0000	59,45	211	101.042,25	755.042,25
1720372216	MULLO AGUALONGO NARCIZA ANITA	440,000.0000	40	142	68.000,00	508.000,00
1702764919	TERAN PEÑAHERRERA ANA VICTORIA	6,000.0000	0,55	2	957,75	6.957,75
<b>TOTAL</b>		<b>1'100.000,00</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>	<b>170.000,00</b>	<b>1.270.000,00</b>

Con fecha 31 de marzo del 2017, la Junta General Ordinaria de Accionistas, en el punto de orden 4, literal e) resuelve reinvertir el valor de \$ 120.000. Con fecha 04 de diciembre del 2018 se eleva a escritura el aumento de capital en la Notaría Primera del Cantón Mejía, ante el Dr. Luis Guanoquiza Chillagana. Se inscribió en el registro de la Propiedad del Cantón Mejía el 7 de diciembre del 2018.

En los registros contables al 31 de diciembre del 2017, presenta la composición y distribución del capital de COMPAÑÍA ANÓNIMA INVEDELCA de acuerdo al siguiente cuadro:

Identificación	Accionista	Capital	%	No. De ACCIONES	pago con reinversión UTILIDAD 2015	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CON EL AUMENTO	AUMENTO DE CAPITAL RESOLUCION JGA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CON EL AUMENTO
1706767678	IZURIETA TERAN MAURICIO	654,000.0000	59,45	211	101.042,25	755.042,25	71.328,00	826.370,25
1720372216	MULLO AGUALONGO NARCIZA ANITA	440,000.0000	40	142	68.000,00	508.000,00	48.000,00	556.000,00
1702764919	TERAN PEÑAHERRERA ANA VICTORIA	6,000.0000	0,55	2	957,75	6.957,75	672,00	7.629,75
<b>TOTAL</b>		<b>1'100.000,00</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>	<b>170.000,00</b>	<b>1.270.000,00</b>	<b>120.000,00</b>	<b>1.390.000,00</b>

Con fecha 27 de marzo del 2018, la Junta General Ordinaria de Accionistas, en el punto de orden 5, decide reinvertir el valor de \$ 190.000,00. Con fecha 11 de diciembre del 2018 se eleva a escritura el aumento de capital en la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito, ante la Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome. Se inscribió en el registro de la Propiedad del Cantón Mejía el 19 de diciembre del 2018.

Identificación	Accionista	Capital	%	No. De ACCIONES	pago con reinversión UTILIDAD 2017	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CON EL AUMENTO
1706767678	IZURIETA TERAN MAURICIO	826.370,25	59,45%	211	112.957,08	939.327,33
1720372216	MULLO AGUALONGO NARCIZA ANITA	556.000,00	40%	142	76.000,00	632.000,00
1702764919	TERAN PEÑAHERRERA ANA VICTORIA	7.629,75	0,55%	2	1.042,92	8.672,67
<b>TOTAL</b>		<b>1.390.000,00</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>	<b>190.000,00</b>	<b>1.580.000,00</b>

En los registros contables al 31 de diciembre del 2019, el capital de COMPAÑÍA ANÓNIMA INVEDELCA se presenta con un saldo de \$ 1.580.000,00



En la Superintendencia de Compañías al 31 de diciembre del 2018, el capital de la compañía registra \$ 1.100.000,00.

### **ADMINISTRACION DE LA COMPAÑÍA**

De acuerdo a los estatutos de la COMPAÑÍA ANONIMA INVEDELCA, está gobernada por la Junta General de Socios y representada legalmente por el Gerente General y en su ausencia por su Presidente, su objeto social será la actividad y promoción de inversiones y negocios en el Ecuador, por personas naturales o jurídicas ecuatorianas o extranjeras. Podrá fomentar la elaboración de proyectos o estudios que tengan acogida en inversionistas nacionales y extranjeros.

Realizará actividades agrícolas y expresamente el cultivo de champiñones para venderlos frescos o enlatados en el país o fuera de sus actos societarios y contables se rigen por la Superintendencia de compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas

### **OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La COMPAÑÍA ANONIMA INVEDELCA actualmente realiza actividades agrícolas y expresamente el cultivo de champiñones para venderlos frescos o enlatados en el país o fuera de él. Las ventas se las realiza al contado y a crédito con plazos establecidos de 15 a 90 días. Las compras de materia prima y semillas se las realiza a varios proveedores nacionales y del exterior.

### **MISIÓN**

Producir y comercializar variedad de champiñones, hongos comestibles, con propiedades funcionales y otros productos alimenticios de excelente calidad, con la más alta productividad, aplicando tecnologías modernas y sustentables con el medio ambiente, bajo certificación ISO 9001 y otros estándares internacionales, a fin de superar las expectativas de nuestros clientes y de quienes conformamos la empresa.

### **VISIÓN**

C.A. INVEDELCA será reconocida en los hogares nacionales e internacionales como el mejor proveedor de alimentos nutritivos que beneficie a la salud de sus consumidores brindado un servicio de calidad.

### **NOTA 2.- BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **a. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS FULL) y sus interpretaciones



emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías. Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. De enero del 2009.

Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos a su control, en la que se establece que a partir del 1ro. De enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se estableció el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías consideradas como Pymes, deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”.

Por los motivos antes expuestos C.A. INVEDELCA, cumplió su período de transición en el año 2011 considerando que estamos bajo la normativa NIIF para las PYMES, y sus 35 secciones que contienen esta normativa, consecuentemente partir del año 2012 presenta el estado de situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las normativas NIIF PYMES.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

## **b. Base de preparación**

Los estados de Situación Financiera y de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos del Efectivo de la Compañía, han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera NIIFS Completas.

Los Estados Financieros de INVEDELCA COMPAÑÍA ANONIMA, han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos.



**c. Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

**d. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF Completas requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**e. Periodo contable**

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

**f. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se pone a consideración de la Junta General de Accionistas a celebrarse en la fecha que considere oportuna de conformidad a su estatuto y la Ley de Compañías.

## **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

**a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.



## **b. Cuentas por cobrar corrientes**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo, las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

### **b.1. Estimación o Deterioro para cuentas comerciales**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con la antigüedad de cada grupo de deudores y sus características.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera C.A. INVEDELCA estima el 1% de los saldos netos de la cartera, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

## **c. Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.



El método de depreciación empleado por C.A. INVEDELCA para depreciar elementos de propiedad planta y equipo es el método lineal dejando un valor de rescate.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, los porcentajes utilizados para la depreciación de la propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipo de cómputo	33% anual

#### d. Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción).

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

#### e.- Provisión por jubilación patronal y desahucio

##### Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

La empresa realiza el cálculo actuarial con profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías.



## **Beneficios por terminación de la relación laboral**

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### **Método de valoración actuarial**

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

### **f.- Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

### **g.- Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por la venta de champiñones, se miden utilizando el valor razonable, neto de impuestos, rebajas y descuentos.

### **h.- Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

### **i.- Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.



### **NOTA 3. GESTON DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURAS**

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía C.A.INVEDELCA, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración de la compañía auditada podrá considerar.

La compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos de efectivo, activos, pasivos y patrimonio, y en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración, ya que la compañía C.A.INVEDELCA cuenta con una certificación de ISO 9001 – 2008.

#### **a. Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, pagos de impuestos, intereses por pagar al IESS e impuestos municipales, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos, o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

#### **b. Riesgo de crédito**

La compañía C.A. INVEDELCA presenta en sus cuentas por cobrar, este riesgo que hace referencia a la capacidad de nuestros clientes, de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía, dentro de los plazos establecidos por el departamento de cobranzas, lo que nos determina un riesgo crediticio considerable por tal razón debemos analizar dos aspectos importantes:

##### **1. Activos financieros**

C.A. INVEDELCA contabiliza los siguientes instrumentos financieros como instrumentos financieros básicos.

- Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar)
- Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

##### **2. Deudores por ventas o servicios**

Las políticas de crédito de la Compañía varían con relación a sus clientes, debido a la susceptibilidad de deterioro del producto (champiñones), por ende aumenta los tipos de crédito por plazos, y el riesgo por crédito es medio, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso sus negocios.



**c. Riesgo de tasa de interés**

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés.

Las políticas en la administración de estos riesgos de acuerdo a C.A.INVEDELCA son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

**d. Riesgo de liquidez**

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Sin embargo la compañía no mantiene un buen nivel de liquidez, y montos suficientes para cubrir eventuales pasivos y otros.

Pero si mantiene la posibilidad de cubrir sus contingentes con el respaldo de sus inventarios, maquinarias e instalaciones establecidas dentro del activo fijo.

**e. Riesgo operacional**

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por reorganizaciones u otros hechos inusuales o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, cambios del sistema.
- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía y varias cuentas por pagar pendientes al personal.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo de espacio físico (que pueden afectarse por factores climáticos u otros contingentes).

**Normas Internacionales de Contabilidad aplicables a partir del 1 de enero del 2019**

**NIIF 9: Instrumentos financieros**

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. Esta norma entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019.



## NIIF 15: NORMA DE RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La aplicación de la NIIF 15 será obligatoria a partir de los ejercicios que se inicien el 1 de enero de 2019 para las entidades que reportan bajo NIIF, admitiéndose su aplicación anticipada.

## NIIF 16.- ARRENDAMIENTOS

La aplicación de la NIIF 16 será obligatoria a partir de los ejercicios que se inicien el 1 de enero de 2019 para las entidades que reportan bajo NIIF.

## NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso. Al 31 de diciembre de los años 2019, 2018 esta cuenta se presenta como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Caja General	2.356,23	1.436,46
Caja Chica	3.500,00	3.500,00
Cheques Protestados	1.077,02	1.076,42
Fondo Rotativo (1)	8.455,10	476,88
Pacifico 0756529-1	-	10.438,06



Produbanco ahorros 12040164557	-	28.630,65
Produbanco ah. 12040209569 (2)	1.755,87	1.747,13
Inversiones Banco Pacifico (3)	1.000,00	-
<b>Total</b>	<b>18.144,22</b>	<b>47.305,60</b>

- (1) **Fondo Rotativo.** - rubro emitido únicamente a funcionarios de C.A INVEDELCA, los cuales servirán para gestionar gastos operativos de la empresa
- (2) **Produbanco ahorros.**- En esta cuenta se deposita los valores que corresponden a beneficios a empleados que no han retirado de la empresa, como 15% Utilidades a trabajadores.
- (3) **Inversiones Banco Pacífico.**- Corresponde al certificado de depósitos a plazo en el Banco del Pacífico con un interés anual 5,59% cuya fecha de inicio es el 16 de diciembre de 2019 y su vencimiento el 4 de mayo del 2020.

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a clientes nacionales tanto personas naturales como otras compañías en especial supermercados.

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Cartera Clientes	<b>643.238,94</b>	647.851,55
Provisión Cuentas Incobrables	(127.042,69)	(109.208,81)
<b>Total</b>	<b>516.196,25</b>	<b>538.642,74</b>

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes al 31 de diciembre de los años 2019, 2018 son los siguientes:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Menores de 0 a 15 días	408.706,08	447.366,41
De 16 a 30 días	132.985,89	113.574,09
De 31 a 45 días	26.500,63	11.979,34
De 46 a 60 días	2.638,16	9.788,06
Más de 90 días	72.408,18	65.219,13
(-) Prov. Cuentas por Cobrar	(127.042,69)	(109.208,81)
Diferencia módulo y mayor	0	(75,48)
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>516.196,25</b>	<b>538.642,74</b>



## NOTA 6. DOCUMENTOS Y CTAS POR COBRAR

En este grupo se registra valores que la empresa ha entregado a terceras personas o entidades y se presenta como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Cuentas por Cobrar Expocesusa	31.209,35	31.209,35
Garantías y Otras Cuentas por Cobrar	27.889,59	37.830,02
Cuentas por Cobrar Sr. Arturo Izurieta	7.695,97	6.650,04
Préstamo Dr. Raúl Izurieta	170.000,00	170.000,00
Otras Cuentas por cobrar Biosa	1.249,25	-
<b>Total Otras Cuentas Por Cobrar</b>	<b>238.044,16</b>	<b>245.689,41</b>

## NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Son valores entregados a los empleados en calidad de préstamos, para ser descontados en forma mensual en los roles de pagos.

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Cuentas por cobrar empleados activos	88.629,30	70.690,37
Cuentas por cobrar empleados inactivos	4.909,62	4.909,62
<b>Total</b>	<b>93.538,92</b>	<b>75.599,99</b>

## NOTA 8. INVENTARIOS

La empresa tiene inventarios en el proceso de producción, como materia prima, suministros y materiales y que al 31 de diciembre esta cuenta se conforma de acuerdo al siguiente cuadro:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Materia Prima	248.159,54	348.454,87
Producto en Proceso	212.429,29	282.874,63
Productos Terminados	397.602,90	423.750,29
Deterioro por VNR	(18.033,63)	(2.688,43)

Suministros, materiales, repuestos	145.162,59	25.833,96
Cuentas por liquidar importaciones	2.280,56	1.474,58
<b>TOTAL</b>	<b>987.601,25</b>	<b>1.079.699,90</b>

El VNR calculado se refiere al inventario que la empresa tiene en Enlatado 8 onzas, el cálculo del deterioro por caducidad se aplicó de acuerdo a la normativa.

## NOTA 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a valores que la empresa ha entregado durante los años 2019, 2018 a proveedores y anticipos entregados a accionistas:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Seguros Anticipados	46.279,27	46.991,72
Gastos pre pagados	14.022,37	6.868,18
Anticipos a Proveedores, servicios	85,22	85,22
Anticipos Proveedores (1)	143.710,79	122.338,28
Anticipos Dividendos Mauricio Izurieta	81.964,13	104.928,38
<b>Total</b>	<b>286.061,78</b>	<b>281.211,78</b>

(1) Al 31 de diciembre 2019 el detalle de anticipos proveedores es el siguiente:

PROVEEDOR	Valor
Agriculture Co. Ltda	46,88
Amycel Spawn Mate	30.128,00
Bustamante Holguín Guillermo	800,80
Carrera López Iván Eulogio	1.495,27
CASTILLO&CASTILLO	10.477,00
Chávez Erazo Narcisa del Jesús	412,20
Conecel	2.122,73
Empresa Eléctrica Quito	8.495,78
Grijalva Bautista Nancy	745,08
Grupo Provi C.A.	0,02
Gutiérrez Pilapanta Jefferson	0,02
Ideplast S.A.	7.000,00
Ingelcost S.A.	24.500,00
Ingeniería y Servicios Seringen S.A.	5.000,00
Izurieta Mora Bowen Fabian	9.614,28
López Lema Mariana Gabriela	23.000,00
Mundoep SA	70,09

Olmedo Granda Edgar	1.231,50
Ordoñez Mora Agustín	80,00
Paz y Miño Barahona Jose	782,20
Rodríguez Tolagasi Rodolfo	10.000,00
Romero Egas Fabián Mauricio	7.556,81
SAUL ESPINOZA E HIJOS CIA. LTDA.	28,70
Travelpoint Cia Ltda	123,43
<b>Total</b>	<b>143.710,79</b>

## NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los impuestos anticipados registrados al 31 de diciembre de 2019 se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Retenciones en la fuente (I.R)	56.812,18	-
Crédito Tributario Salida de Divisas	21.531,29	20.032,12
Crédito Tributario anticipo dividendos	16.149,25	-
Crédito Tributario IVA	-	2.652,00
<b>TOTAL</b>	<b>94.492,72</b>	<b>22.684,12</b>

## NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde a valores por liquidar que se entregan a nuestros funcionarios por el cargo que ejercen en la empresa

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Cuentas por Cobrar Ing. Patricio Izurieta	73,932.33	65,503.44
Otras cuentas por liquidar	3,528.69	3,528.69
Cuentas por liquidar - Gerencia General	42,592.65	12,830.17
Cuentas por liquidar - Roberto Hurtado	4,986.02	7,094.13
Cuentas por Liquidar NEIMPRO	9,600.00	9,600.00
Cuentas por cobrar ABONOAGRO	49,945.30	20,857.67
Cuentas por Liquidar Paúl Andrés	17.36	172.45
<b>TOTAL</b>	<b>184,602.35</b>	<b>119,586.55</b>

## NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En esta cuenta se registra los bienes de propiedad de la empresa, utilizados para el desarrollo propio de sus actividades. Al 31 de diciembre de los años 2019, 2018, se presenta como sigue:

Detalle	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
Muebles y Enseres de Oficina	38.914,49	38.103,49
Maquinaria y Equipo	1.913.510,92	1.718.812,08
Vehículos	138.291,63	103.291,63
Construcciones en curso (1)	116.106,68	47.946,18
Instalaciones	918.087,59	870.188,19
Equipo de computación	95.675,67	68.941,05
Revalúo de PPyE 2008	400.230,26	400.230,26
Revalúo de PPyE 2017	441.898,90	441.898,90
Repuestos y herramientas	10.195,78	9.473,45
<b>TOTAL</b>	<b>4.072.911,92</b>	<b>3.698.885,23</b>
Menos depreciaciones Acumuladas	(2.335.079,92)	(2.102.758,97)
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQ.</b>	<b>1.737.832,00</b>	<b>1.596.126,26</b>

**(1) Construcción en curso.-** En esta cuenta se registran proyectos de infraestructura como BPM Enlatadora; sistema eléctrico, etc. Cuando se termine la construcción se le activará en la cuenta Instalaciones.

El detalle de proyectos en curso es el siguiente:

PROYECTO	VALOR
BPM Enlatadora	15.031,89
Infraestructura Consultorio Medico	3.071,50
Infraestructura del área de Lavado-Reclasificación	6.280,00
Infraestructura Generador industrial	3.140,61
Sistema Eléctrico	88.582,68
<b>Total</b>	<b>116.106,68</b>

## NOTA 13. ACTIVO INTANGIBLE

En esta cuenta se registra la emisión de Títulos otorgados por el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 111147 de 25 de octubre del 2011, con el que se procede a OTORGAR el Título que acredita el registro



de la MARCA DEL PRODUCTO. Los Títulos No. 8071-11; 80711; 5699,11 y 5698-11 y al 31 de diciembre del 2019, 2018, se presenta como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Marcas y Patentes	3.401,45	3.401,45
Implementación BPM y HACCP	6.484,79	6.484,79
<b>Total</b>	<b>9.886,24</b>	<b>9.886,24</b>

#### NOTA 14. INVERSIONES SUBSIDIARIAS

Mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.10.000832 de fecha 04 de marzo del 2010, la Superintendencia de Compañías autoriza la constitución de la Compañía Alimento Natural CHOCHOSYPLPLY S.A, la escritura se celebra en la Notaría Vigésima Tercera el 19 de febrero del 2010 y se inscribe en el Registro Mercantil con los Números 679 del Repertorio y 32 el 15 de marzo del 2010 de la Ciudad de Machachi, Cantón Mejía.

El capital de esta compañía es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norte América, dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una.

C.A. INVEDELCA tienen un capital suscrito de \$ 760 dólares que equivale al 95% del total del capital.

A la fecha INVEDELCA, ha cancelado el 50% de las acciones, por un total de \$ 380 dólares.

Está compuesto de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/201
Acciones Alimento Natural ChochoSupply	380,00	380,00
Acciones Capital suscrito Alimento	380,00	380,00
<b>Total</b>	<b>760,00</b>	<b>760,00</b>

#### NOTA 15. PARTICIPACIONES EN SUBSIDIARIAS

Corresponde a las participaciones de las Utilidades obtenidas al 31 de diciembre del 2019, 2018.

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
---------	------------------------	------------------------

<b>Participaciones en subsidiarias</b>		
Participación en Resultados Alimento Natural ChochoSupply	57.425,08	57.425,08
<b>Total</b>	<b>57.425,08</b>	<b>57.425,08</b>

## NOTA 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Este grupo se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Cuentas por cobrar largo plazo (1)	262.952,31	262.952,31
Valores en Garantías	5.000,00	5.000,00
Cuentas por cobrar clientes largo plazo	291.518,09	291.518,09
Cuentas por cobrar Imbconsultants S.A.	86.832,79	86.832,79
<b>Total</b>	<b>646.303,19</b>	<b>646.303,19</b>

(1) Esta cuenta registra los valores entregados para Desarrollar proyectos.

## NOTA 17. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

En esta cuentas se refleja la cantidad de impuesto a la renta que se deja de pagar en períodos futuros, relacionado con diferencias temporarias deducibles, amortización de pérdidas tributarias y Jubilación patronal.

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Activos por Impuestos Diferidos	17.503,51	31.228,50
<b>Total</b>	<b>17.503,51</b>	<b>31.228,50</b>

## NOTA 18. ACREEDORES COMERCIALES

Corresponde a obligaciones con varios proveedores nacionales por la compra de tamo o pacas de trigo centeno y cebada (paja), químicos, material de empaque y suministros en general, que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2019.

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Proveedores	816.980,07	634.388,99

Anticipo a Clientes	8.812,29	3.301,33
<b>Total</b>	<b>825.792,36</b>	<b>637.690,32</b>

#### NOTA 19: PROVEEDORES EXTRANJEROS:

Al 31 de diciembre de los años 2019, 2018, esta cuenta presenta como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Proveedores Extranjeros	25.954,16	39.410,16
<b>Total</b>	<b>25.954,16</b>	<b>39.410,16</b>

#### NOTA 20.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTROS

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Sobregiros Bancarios (1)	50.683,01	49.945,44
Produbanco operaci3n 383474	(0,10)	-
Ctas por pagar tarjeta corporativa	47.161,31	47.148,04
<b>Total</b>	<b>97.844,22</b>	<b>97.093,48</b>

(1) Son valores que se registran al 31 de diciembre de 2019, como sobregiros bancarios.

#### NOTA 21.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Registra las obligaciones que la compañía tiene al 31 de diciembre de los años 2019, 2018, con las entidades de Control, como el SRI.

Se refiere a las siguientes cuentas

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Impuesto a la Renta por pagar	12.987,14	12.987,14
Impuestos por retención de IVA e IR	83.685,53	27.218,66
<b>Total</b>	<b>96.672,67</b>	<b>40.205,80</b>

#### NOTA 22. BENEFICIOS POR PAGAR Y PROVISIONES

Corresponde a valores por pagar registrados al 31 de diciembre de los años 2019, 2018 y se presenta como sigue:

<b>CON EL IESS</b>		
<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2019</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>
Préstamos al IESS	12.756,87	4.608,29
Fondo de Reserva	1.444,90	1.250,13
IESS POR PAGAR (Aportes Personal, y Patronal)	90.163,51	24.992,37
<b>Total</b>	<b>104.365,28</b>	<b>30.850,79</b>
<b>CON EMPLEADOS</b>		
<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2019</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>
Sueldos y jornales	184.812,32	102.348,29
Décimo Tercer Sueldo	8.248,20	7.639,06
Décimo Cuarto Sueldo	59.646,85	19.459,67
Liquidaciones por pagar empleados	116.667,35	69.208,53
Problemas laborales	16.841,31	4.752,95
15% Participación Trabajadores	41.575,58	62.636,63
Cuentas por pagar empleados	16.941,30	21.028,90
Cuentas por pagar empleados inactivos	22.664,13	22.664,13
Multas a empleados	701,32	1.443,92
<b>Total</b>	<b>468.098,36</b>	<b>311.182,08</b>
<b>Total</b>	<b>572.463,64</b>	<b>342.032,87</b>

### NOTA 23. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de los años 2019, 2018, este grupo se conforma de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2019</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>
<b>Agentes de distribución del proceso</b>		
Cuentas por pagar a la Gerencia General	614,15	614,15
Otras cuentas por pagar (1)	98.515,71	63.699,24
<b>Total</b>	<b>99.129,86</b>	<b>64.313,39</b>

(1). Otras cuentas por pagar, registra obligaciones que la empresa tiene con terceras personas, y que al 31 de diciembre del 2019 se presenta como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Ricardo Zurita-Produbanco	27.798,10	27.798,10
Cuentas por pagar Farmaenlace	979,71	1.327,26
Cuentas por Pagar La Favorita	-	11.639,24
Servicios Administrativos Asesor Jurídico	28.893,53	3.276,37
Provisión Gastos Econ. Izurieta	40.001,01	19.444,27
Gastos Viaje Raúl Izurieta	214,00	214,00
Otras cuentas por pagar	629,36	-
<b>Total</b>	<b>98.515,71</b>	<b>63.699,24</b>

#### NOTA 24. EMPRESAS RELACIONADAS POR PAGAR

Corresponde a valores que C.A. INVEDELCA, ha entregado en calidad de préstamos a la Compañía CHOCHOSUPPLY.S.A., compañía subsidiaria.

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Alimento Natrural Chochosupply	1.788,41	20.249,48
<b>Total</b>	<b>1.788,41</b>	<b>20.249,48</b>

#### NOTA 25. PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2019 lo realizó la empresa consultora ACTUARIA.

Los movimientos al 31 de diciembre, de estas provisiones fueron:

Detalle	Saldo al	Saldo al
	31/12/2019	31/12/2018
Provisión Bonificación Desahucios (Porción corriente)	15.165,45	34.244,00
Provisión Jubilación Patronal (Porción corriente)	21.032,00	45.554,00
<b>Total</b>	<b>36.197,45</b>	<b>79.798,00</b>

#### Provisión Bonificación Desahucio



De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

### Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

### NOTA 26. PRESTAMOS E INTERESES DE TERCEROS

Registra las cuentas por pagar por concepto de intereses generados en préstamos recibidos de terceras personas mediante Contrato de Mutuo, al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018, se registra como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Intereses por Pagar (1)	9.725,00	7.025,00
Cuentas por Pagar Produbanco Ricardo Izurieta (2)	25.848,51	22.003,25
<b>Total</b>	<b>35.573,51</b>	<b>29.028,25</b>

(1).- Corresponde a cuentas por pagar por concepto de intereses en préstamos realizados por terceras personas, según contrato de mutuo.

(2).- Son valores por cancelar al Ing. Ricardo Izurieta por concepto de préstamos realizados a la compañía en años anteriores.

### NOTA 27. DIVIDENDOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de los años 2019, 2018, se presenta como sigue:



Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Dividendos por Pagar Terán Ana	1.825,68	1.000,74
Dividendos por Pagar Mullo Narciza	52.050,47	47.126,34
<b>Total</b>	<b>53.876,15</b>	<b>48.127,08</b>

#### NOTA 28 OBLIGACIONES EMITIDAS

Son obligaciones que la empresa tiene con un colaborador que se jubiló en septiembre del año 2019, según acta firmada entre las partes, pero que al 31 de diciembre no se ha cancelado.

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Obligaciones emitidas	100.000,00	-
<b>Total</b>	<b>100.000,00</b>	<b>-</b>

#### NOTA 29 PROVISION PRESUPUESTARIA

El saldo al 31 de diciembre de los años 2019, 2018 de esta cuenta corresponde a:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Gastos Generales (1)	7.460,21	25.300,00
Otros Gastos	-	10.214,55
<b>Total</b>	<b>7.460,21</b>	<b>35.514,55</b>

- (1) Valores que se liquidaran de acuerdo a la ejecución presupuestaria en planificación estratégica 2017-2020, de acuerdo a contrato firmado para prestar servicio de cambio de logotipo.

#### NOTA 30. -DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Corresponde a obligaciones que la empresa tiene con Instituciones Financieras para cancelar en un período superior a un año, y obligaciones con terceras personas.

El saldo al 31 de diciembre de los años 2019, 2018, se presenta como sigue:



Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Benjamín Terán Peñaherrera, L. Plazo Préstamo I	30.000,00	30.000,00
Benjamín Terán Peñaherrera, L. Plazo Préstamo II	50.000,00	50.000,00
Préstamo Produbanco (2)	1.098.124,42	1.232.458,35
<b>Total</b>	<b>1.178.124,42</b>	<b>1.312.458,35</b>

(1) Valores recibos en calidad de préstamos, mediante contrato de Mutuo.

(2) Préstamo Produbanco:

- Con fecha 08 de octubre del 2016, el Banco Produbanco otorga a INVEDELCA un crédito productivo Solicitud No 328078 por \$ 700.000,00 para ser cancelado en 60 meses, a una tasa efectiva del 10,21%.
- Con fecha 25 de abril del 2017 se otorga un préstamo productivo, Solicitud No 350875 por 500.000,00 para ser cancelado en 60 meses a una tasa efectiva del 8.95%.

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones con Produbanco se desglosan de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Produbanco Operación No. 328078	335.274,26	473.375,66
Produbanco Operación No. 350875	271.139,22	367.241,67
Produbanco Operación No. 382475	42.286,31	75.174,53
Produbanco Operación No. 1010050664600	263.118,64	316.666,49
Carta de Crédito CCI10100003375	73.038,03	-
Carta de Crédito CCI10100003376	113.267,96	-
<b>Total</b>	<b>1.098.124,42</b>	<b>1.232.458,35</b>

### NOTA 31. PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO L/P

El saldo al 31 de diciembre de los años 2019, 2018, de esta cuenta corresponde a:

Detalle	Saldo al	Saldo al
---------	----------	----------



	31/12/2019	31/12/2018
Provisión Jubilación Patronal	229.112,37	283.558,37
Bonificación por desahucio	70.416,55	70.860,70
<b>Total</b>	<b>299.528,92</b>	<b>354.419,07</b>

## NOTA 32. CAPITAL SOCIAL

Inicia con un Capital de s/. 200.000,00 (dos cientos mil sucres) posteriormente aumenta su Capital primero a USD. 180.000,00 (ciento ochenta mil dólares americanos) escriturado el 31 de diciembre del 2001; y finalmente en el año 2006 alcanza su valor actual de trescientos cincuenta y cinco mil dólares (355.000,00 dólares americanos) en base a la reserva legal como consta en la escritura reformatoria.

En el mes de enero del 2016, el Registro Mercantil ratifica aumento en USD.1.100.000,00; en este mismo año se realiza otro aumento de capital de 170.000,00; teniendo las escrituras el 14 de diciembre del 2016 y registrando en el Registro de la propiedad del Cantón Mejía el 18 de Enero del 2017.

Mediante el Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima INVEDELCA. De 15 de marzo del 2016, resuelve elevar el capital de la empresa en \$ 170.000,00, los mismos que serán pagados con la reinversión de la capitalización de las utilidades del ejercicio fiscal 2015. Con este antecedente en la Notaria primera del Cantón Mejía se eleva a escritura pública el aumento de capital y reforma de estatutos el catorce de diciembre del dos mil diez y seis. Se inscribe en el Registro Mercantil con los números 17 del repertorio y 5 del Registro Mercantil, el 18 de enero del 2017.

Con fecha 31 de marzo del 2017, la Junta General Ordinaria de Accionistas, en el punto de orden 4, literal e) resuelve reinvertir el valor de \$ 120.000. Con fecha 04 de diciembre del 2017 se eleva a escritura el aumento de capital en la Notaría Primera del Cantón Mejía, ante el Dr. Luis Guanoquiza Chillagana. Hasta la fecha de la entrega del informe 11 de marzo del 2018, no se inscribía en el registro de la Propiedad del Cantón Mejía.

Con fecha 27 de marzo del 2018, la Junta General Ordinaria de Accionistas, en el punto de orden 5, decide reinvertir el valor de \$ 190.000,00. Con fecha 11 de diciembre del 2018 se eleva a escritura el aumento de capital en la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito, ante la Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome. Se inscribió en el registro de la Propiedad del Cantón Mejía el 19 de diciembre del 2018.

En los registros contables al 31 de diciembre del 2019, el capital de COMPAÑÍA ANÓNIMA INVEDELCA se presenta con un saldo de \$ 1.580.000,00

Identificación	Accionista	Capital	%
1706767678	IZURIETA TERAN MAURICIO	939.325,25	0,59

1720372216	MULLO AGUALONGO NARCIZA ANITA	632.000,00	0,40
1702764919	TERAN PEÑAHERRERA ANA VICTORIA	8.674,75	0,01
<b>TOTAL</b>		<b>1.580.000,00</b>	<b>100,00</b>

En la Superintendencia de Compañías al 31 de diciembre del 2019, el capital de la compañía registra \$ 1.100.000,00.

### NOTA 33 RESERVA LEGAL

Los saldos de estas cuentas al 31 de diciembre del 2019 ascienden a USD. \$ 122.101.68

### NOTA 34 UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Corresponde a las utilidades no distribuidas a los accionistas y asciende a USD \$ 131.321,91 al 31 de diciembre del 2019.

### NOTA 35. RESULTADOS ADOPCION NIIF 1ERA VEZ

El saldo al 31 de diciembre de los años 2019, 2018, de esta cuenta corresponde a:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Resultados Acumulados Prov. Adopción NIIF 1a. vez	(31.461,11)	(31.461,11)
Resultados Acumulados Prov. Adopción NIIF 1a.vez FULL	(272.322,22)	(272.322,22)
<b>Total</b>	<b>(303.783,33)</b>	<b>(303.783,33)</b>

### NOTA 36.- RESULTADO EJERCICIO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del año 2019, 2018 esta cuenta registra la pérdida obtenida en el ejercicio económico.

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	0	163.552,23
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-30.304,50	0
<b>Total</b>	<b>-30.304,50</b>	<b>163.552,23</b>

### NOTA 37.- INGRESOS

Se refiere a las ventas realizadas durante los años 2019 y 2018, se presentan como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Ventas Ordinarias	5.565.219,40	5.506.080,89
Otros ingresos	4.968,20	33.633,43
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>5.570.187,60</b>	<b>5.539.714,32</b>

### NOTA 38 COSTO DE VENTA

Son los costos que la empresa ha incurrido en el proceso de producción durante los años 2019, 2018.

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Costo de Ventas	3.809.414,81	3.622.068,55
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>3.809.414,81</b>	<b>3.622.068,55</b>

### NOTA 39 GASTOS

Se registra los gastos administrativos, de venta y financieros que la empresa ha incurrido durante el año 2019 y se presenta en forma resumida así:

Detalle	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
<b>GASTOS</b>		
Gastos Promoción Publicidad y Marketing	238.413,95	-
Gastos de Ventas	571.758,03	776.477,56
Gastos Administrativos	551.678,77	545.335,14
Gastos financieros y otros	174.566,38	145.564,91
Otros gastos no operacionales	226.205,04	190.794,30
<b>TOTAL DE OTROS GASTOS</b>	<b>1.762.622,17</b>	<b>1.658.171,91</b>

### NOTA 40. CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

#### CONCILIACION TRIBUTARIA

La Empresa en el período auditado, 2019, obtuvo una pérdida en el ejercicio. Para el cálculo del Impuesto a la Renta se aplicó sobre los gastos no deducibles.

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2018</b>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>(1.849,37)</b>	<b>260.607,09</b>
15% Participación utilidad trabajadores		38.921,08
28% Impuesto a la Renta	14.730,14	76.323,06
<b>Pérdida Neta del ejercicio</b>	<b>(16.579,51)</b>	<b>145.362,95</b>
<b>Resultados Integrales</b>		
Ingresos (Gastos) por Impuestos Diferidos	13.724,99	18.189,28
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>- 30.304,50</b>	<b>163.552,23</b>

#### **NOTA 41. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

La Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF7). “Instrumentos Financieros: Revelaciones”, Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos.

#### **NOTA 42. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 15 de febrero del 2020 por parte de la Gerencia General y se presentará para aprobación de la Junta General de Accionistas, que tendrá lugar la última semana de marzo del 2019, y a decir de la administración los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

#### **NOTA 43.-HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe de auditoría externa 19 de marzo del 2020, en opinión de la Administración de la compañía Anónima INVEDELCA no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa hasta el 31 de diciembre del 2019.

Sin embargo es necesario informar que a partir del 13 de marzo de 2020 por la declaración de la Pandemia del Coronavirus COVID 19 a nivel mundial, el gobierno nacional decretó el cierre de las operaciones tanto en el sector público como en el privado a excepción del sector de la salud y empresas que abastecen artículos de primera necesidad, gasolineras, farmacias, además

de implementar el sistema del teletrabajo tanto para el sector público como privado con el fin de continuar las actividades las empresas que así lo requieran.

Estas medidas adoptadas por el gobierno, en salvaguarda de la ciudadanía, afectará la liquidez de las empresas. .\*\*\*\*\*