
Andalucía Cía. Ltda.

Estados Financieros con la opinión de los Auditores Externos
Al 31 de Diciembre del 2019

Andalucía Cía. Ltda.

Al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

| | |
|--|----------|
| Informe de los auditores independientes..... | 2 |
| Estados financieros | |
| Estados de situación financiera | 4 |
| Estados de resultados integrales..... | 5 |
| Estados de cambios en el patrimonio de los socios | 6 |
| Estado de flujos de efectivo | 7 |
| Notas a los estados financieros: | |
| 1.- Actividad y composición de la sociedad | 8 |
| 2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros | 8 |
| 3.- Moneda de presentación | 8 |
| 4.- Políticas contables significativas | 8 |
| 5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación | 10 |
| 6.- Efectivo y equivalentes al efectivo | 11 |
| 7.- Activos financieros | 11 |
| 8.- Existencias | 11 |
| 9.- Servicios y otros pagos anticipados | 12 |
| 10.- Activos por impuestos corrientes | 12 |
| 11.- Propiedades, planta y equipos | 13 |
| 12.- Cuentas por pagar | 13 |
| 13.- Obligaciones con instituciones financieras | 14 |
| 14.- Otras Obligaciones Corrientes | 14 |
| 15.- Otras Obligaciones Financieras | 15 |
| 16.- Capital social | 15 |
| 17.- Reservas | 15 |
| 18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias | 15 |
| 19.- Costos de venta | 15 |
| 20.- Gastos | 15 |
| 21.- Impuesto a la renta | 16 |
| 22.- Eventos subsecuentes | 17 |
| 23.- Aprobación de los estados financieros | 17 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
ANDALUCIA CIA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Andalucía Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Andalucía Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018; así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del 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 comprende 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.



PCJ & Asociados Cía. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 27 de abril del 2020



Ing. Pedro Peñafiel Martillo
Socio
Registro N° 28.254

Andalucía Cía. Ltda.



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| Activo | | | |
| Activo Corriente: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (6) | 240,960 | 350,292 |
| Activos Financieros | (7) | 444,090 | 427,570 |
| Existencias | (8) | 117,253 | 479,963 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | (9) | 9,961 | 9,476 |
| Activos por Impuestos Corrientes | (10) | <u>486,720</u> | <u>320,021</u> |
| Total Activo Corriente | | 1,298,984 | 1,587,322 |
| Activo No Corriente: | | | |
| Propiedades, planta y equipos, neto | (11) | 309,237 | 327,259 |
| Activos por Impuestos Diferidos | (12) | <u>837</u> | <u>-</u> |
| Total activo no corriente | | 310,075 | 327,259 |
| Total Activo | | <u>1,609,059</u> | <u>1,914,581</u> |
| Pasivo y Patrimonio | | | |
| Pasivo Corriente: | | | |
| Cuentas por Pagar | (13) | 254,315 | 429,108 |
| Otras Obligaciones Corrientes | (14) | 8,853 | 8,335 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | | 53,218 | 77,578 |
| Participación de Trabajadores | | <u>34,844</u> | <u>52,943</u> |
| Total pasivo corriente | | 351,229 | 567,965 |
| Pasivo No Corriente: | (15) | 148,033 | 182,085 |
| Total Pasivo | | 499,262 | 750,050 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital Social | (16) | 21,400 | 21,400 |
| Reserva Legal | (17) | 32,182 | 32,182 |
| Resultado Acumulados | | 911,148 | 888,517 |
| Resultado del ejercicio actual | | <u>145,066</u> | <u>222,432</u> |
| Total Patrimonio | | 1,109,796 | 1,164,531 |
| Total pasivo y patrimonio de los socios | | <u>1,609,058</u> | <u>1,914,581</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Andrés Patricio Correa Sorrosa
Representante Legal

María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</u> | | | |
| Venta de Bienes | (18) | 2,676,307 | 2,971,325 |
| <u>Costos de Venta</u> | | | |
| Costos de Venta | (19) | <u>(2,143,782)</u> | <u>(2,329,242)</u> |
| Ganancia Bruta | | 532,525 | 642,084 |
| Otros Ingresos | | 9,486 | 38,463 |
| <u>Gastos</u> | | | |
| Gasto Administrativo | (20) | (272,219) | (275,731) |
| Operativos | (20) | (8,607) | (30,141) |
| Bancarios | (20) | (15,511) | (11,418) |
| Gastos Varios | (20) | <u>(13,384)</u> | <u>(10,303)</u> |
| Total gastos | | <u>(309,721)</u> | <u>(327,593)</u> |
| Utilidad antes de participación e impuestos | | 232,290 | 352,953 |
| Provisión para Participación Trabajadores | (21) | (34,844) | (52,943) |
| Provisión para Impuesto la Renta | (21) | <u>(52,381)</u> | <u>(77,578)</u> |
| Utilidad de operaciones total del año | | 145,066 | 222,432 |
| Resultado Integral Total del Año | | <u>145,066</u> | <u>222,432</u> |
| Ganancia por acción | | 7 | 10 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Andrés Patricio Correa Sorrosa
Representante Legal

María Auxiliadora Oñate Arrellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.



| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Acumulados | Utilidades por Aplicar | Total |
|--|----------------|---------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 21,400 | 32,182 | 888,517 | 222,432 | 1,164,531 |
| Más (menos): | | | | | |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | 222,432 | (222,432) | - |
| Ajustes / reclasificaciones | - | - | 200 | - | 200 |
| Dividendos pagados | - | - | (200,000) | - | (200,000) |
| Resultado integral total del año 2019 | - | - | - | 145,066 | 145,066 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | 21,400 | 32,182 | 911,148 | 145,066 | 1,109,796 |

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Acumulados | Utilidades por Aplicar | Total |
|--|----------------|---------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 21,400 | 32,182 | 869,842 | 244,359 | 1,167,784 |
| Más (menos): | | | | | |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | 244,359 | (244,359) | - |
| Ajustes / reclasificaciones | - | - | (5,685) | - | (5,685) |
| Dividendos pagados | - | - | (220,000) | - | (220,000) |
| Resultado integral total del año 2018 | - | - | - | 222,432 | 222,432 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 21,400 | 32,182 | 888,517 | 222,432 | 1,164,531 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Andrés Patricio Correa Sorrosa
Representante Legal

María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------------|-------------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 2,660,693 | 2,933,330 |
| Otros cobros por actividades de operación | - | - |
| Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros | (2,042,126) | (2,470,571) |
| Pago a y por cuenta de los empleados | (234,432) | (233,176) |
| Otras entradas(salidas) de efectivo | 12,846 | 256,743 |
| Impuestos a las ganancias pagados | (77,578) | (70,125) |
| Dividendos pagados | (200,000) | (220,000) |
| Intereses Pagados | - | - |
| Otros pagos por actividades de operación | - | - |
| Efectivo neto proveniente en actividades de operación | <u>119,403</u> | <u>196,200</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Intereses Recibidos | - | - |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (376) | (219,414) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(376)</u> | <u>(219,414)</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Financiamiento por préstamos a largo plazo | (28,360) | 13,986 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>(28,360)</u> | <u>13,986</u> |
| Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo | (109,332) | (9,228) |
| Efectivo en caja y bancos: | | |
| Saldo al inicio del año | <u>80,292</u> | <u>89,520</u> |
| Saldo al final del año | (29,040) | 80,292 |
| Utilidad del ejercicio | 232,290 | 352,953 |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo: | | |
| Depreciación y amortización | 19,235 | 15,845 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 52,381 | 77,578 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 34,844 | 52,943 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (15,614) | (37,995) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (906) | - |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | - | - |
| (Incremento) disminución en inventarios | 362,709 | (180,707) |
| (Incremento) disminución en otros activos | (168,022) | 235,445 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (174,740) | 164,816 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | (129,882) | (367,766) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | (93,092) | (111,227) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 201 | (5,684) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>119,403</u> | <u>196,200</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Andrés Patricio Correa Sorroza
Representante Legal

María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.



1.- Actividad y composición de la sociedad

Andalucía Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de Julio de 1981, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización de productos térmicos para contenedores, sean estos termógrafos, filtros y absorbedores de humedad.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Los presentes Estados Financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 12 de febrero del 2020.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Activos disponibles

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos Exigible

Los activos exigibles son aquellos valores que se reconocen en el estado de situación que se transformarían en dinero en corto plazo y créditos que no generan directamente rendimientos.

- Cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.
- Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

Andalucía Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.



(c) Activo realizable

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

| | <u>Años de vida útil estimada</u> |
|------------------------|-----------------------------------|
| Instalaciones | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Vehículos | 7 |
| Equipos de computación | 3 |

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(e) Clasificación de activos y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Andalucía Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.



Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(j) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(k) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(l) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

6.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conforma de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------|----------------|----------------|
| Caja | - | 200 |
| Bancos | (a) 188,427 | 300,092 |
| Inversiones | (b) 52,533 | 50,000 |
| | <u>240,960</u> | <u>350,292</u> |

(a) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de Bancos Nacionales como: Bolivariano US \$ 187,981; Internacional US \$ 446 fruto de las operaciones de la compañía.

(b) Valores correspondientes a una poliza que se mantiene en el Banco Bolivariano, la cual genero intereses por US \$ 2,532

7.- Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Deudores comerciales | (a) 428,894 | 413,279 |
| Deudores no comerciales | (b) 15,197 | 14,291 |
| | 444,090 | 427,570 |
| (-) Provisión ctas. incobrables | - | - |
| | <u>444,090</u> | <u>427,570</u> |

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de las ventas producto del giro del negocio como son: GOLDEN VALUE COMPANY S.A. GOVALUECO US \$ 17,980; EXPROBIOLOGICO S.A. US \$ 34,892 ; BANDECUA S.A.. US \$ 21,139; entre otros US \$ 354,883. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Representa prestamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

8- Existencias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de inventarios fueron los

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------|-------------|-------------|
| Inventario | (a) 117,253 | 479,963 |

(a) Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta. La toma física de inventario fue realizada el día 27 de diciembre del 2019.

Notas a los estados financieros (continuación)

9.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|-----|--------------|--------------|
| Pagos anticipados | (a) | 4,461 | 9,476 |
| Sistema Contable | | <u>5,500</u> | <u>-</u> |
| | | <u>9,961</u> | <u>9,476</u> |

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

10.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----|----------------|----------------|
| Crédito Tributario - ISD | (a) | 1,531 | 39,627 |
| Crédito Tributario - IVA | (b) | 460,100 | 252,112 |
| Crédito Tributario - Impuesto a la Renta | (c) | <u>25,090</u> | <u>28,282</u> |
| | | <u>486,720</u> | <u>320,021</u> |

(a) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas cancelado en los pagos realizados a proveedores del exterior por adquisición de bienes de acuerdo al artículo innúmerado posterior al Art.162 de la LEY REFORMATIVA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA EN EL ECUADOR reformado por Art. 20 del Decreto Ley s/n publicado el R.O. 583-S del 24-nov-2011 en el que establece: "podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, de los 5 últimos ejercicios fiscales, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos..."

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones "Art. 2.- Actividad Productiva.-Se considerará actividad productiva al proceso mediante el cual la actividad humana transforma insumos en bienes y servicios lícitos, socialmente necesarios y ambientalmente sustentables, incluyendo actividades comerciales y otras que generen valor agregado".

(b) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado por compras en el mercado local e importaciones de insumos además de compras de bienes y servicios empleados en la comercialización de los productos que la empresa.

Distribuye, cabe mencionar que en un alto porcentaje la compañía vende su inventario a contribuyentes especiales quienes les retienen sobre el IVA ocasionando que dicho impuesto no sea compensado mensualmente y se acumulen valores por crédito tributario que pueden ser presentados como reclamos a la administración tributaria.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Al 31 de diciembre del 2019 representa el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

11.- Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

| | | |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Costo | 389,036 | 387,823 |
| Depreciación acumulada | <u>(79,799)</u> | <u>(60,564)</u> |
| | <u>309,237</u> | <u>327,259</u> |

| Costo | Muebles & Enseres | Equipos de Computo | Vehiculos | Maquinarias & Equipos | Instalaciones | Terrenos | Edificios | Totales |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|-----------|-----------------------|---------------|----------|-----------|---------|
| Saldo al 31/12/2018 | 8.892 | 32.457 | 91.323 | 2.687 | 4.413 | 72.000 | 176.051 | 387.823 |
| (+) Adquisiciones | 990 | 223 | - | - | - | - | - | 1.213 |
| (-) Ventas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (-) Bajas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (+/-) Ajustes/Reclasificaciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31/12/2019 | 9.882 | 32.680 | 91.323 | 2.687 | 4.413 | 72.000 | 176.051 | 389.036 |

| Depreciación Acumulada | Muebles & Enseres | Equipos de Computo | Vehiculos | Maquinarias & Equipos | Instalaciones | Terrenos | Edificios | Totales |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|-----------|-----------------------|---------------|----------|-----------|---------|
| Saldo al 31/12/2018 | 1.249 | 5.725 | 49.577 | 2.687 | 66 | - | 1.260 | 60.564 |
| (+) Depreciaciones 2019 | 534 | 2.507 | 12.150 | - | 265 | - | 3.780 | 19.235 |
| (-) Ventas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (-) Bajas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (+/-) Ajustes/Reclasificaciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31/12/2019 | 1.782 | 8.232 | 61.727 | 2.687 | 331 | - | 5.040 | 79.800 |

| Importe en libros 31/12/2019 | 8.100 | 24.447 | 29.596 | - | 4.082 | 72.000 | 171.011 | 309.237 |
|------------------------------|-------|--------|--------|---|-------|--------|---------|---------|
|------------------------------|-------|--------|--------|---|-------|--------|---------|---------|

12.- Activos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta de activos por impuestos diferidos se mostraban de la siguiente manera:

| | | |
|---------------------------------|----------------|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Activos por Impuestos Diferidos | (a) <u>837</u> | <u>-</u> |

(a) Los impuestos diferidos constituyen el valor a pagar o a recuperar en el futuro que surge como resultado de aplicar hoy la base financiera para cerrar los estados financieros y la base tributaria que se aplicó para determinar el Impuesto a la Renta del mismo periodo contable. El SRI emitió la resolución No. NAC-DGECCGC15-00000012.

El art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que: " Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el reglamento y que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras "

Notas a los estados financieros (continuación)

13.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Acreedores comerciales locales | (a) 253,143 | 427,883 |
| Tarjeta de Credito Bankard | 1,171 | 1,225 |
| | <u>254,315</u> | <u>429,108</u> |

(a) Representan valores por concepto de adquisiciones de bienes y servicios a proveedores nacionales como son: Prader S.A. US \$ 220,238; Living Ground US \$ 30,000 y entre otros US \$ 2.905

14.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se forman de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Administración tributaria | (a) 2,108 | 2,119 |
| Obligaciones con empleados | (b) 4,316 | 3,876 |
| Obligaciones con el IESS | (c) 2,428 | 2,340 |
| | <u>8,853</u> | <u>8,335</u> |

(a) Corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán liquidados en las declaraciones de Diciembre 2018 efectuada en Enero 2020.

(b) Representa la provisión de beneficios sociales a los empleados a diciembre 31 del 2019.

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Banco Internacional L/P | (a) 130,853 | 159,160 |
| Prov Jubilacion Patronal y Desahucio | (b) 17,179 | 22,925 |
| | <u>148,033</u> | <u>182,085</u> |

(a) Porción no corriente de operaciones mantenidas con Banco Produbanco, su detalle es el siguiente:

| | | |
|----------------------------|-----------|-----------------------|
| Operación N° 512136 | | 130,853 |
| Monto préstamo: | 168,000 | |
| Fecha de concesión: | 8/18/2018 | |
| Fecha de vencimiento: | 8/18/2023 | |
| Tasa efectiva anual: | 10.21% | |
| TOTAL | | <u>130,853</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Representa la provisión de jubilación patronal de los empleados de la compañía.

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en comunicado emitido el 28 de diciembre de 2017, manifestó que en el Ecuador sí existe un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad, por lo que se manifiesta que la tasa de descuento a usarse para el cálculo de las provisiones por beneficios a los empleados es la de los rendimientos de los bonos corporativos locales y ya no de los bonos americanos como se venía realizando, esto para el caso de los estudios bajo NIIF COMPLETAS.

16.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2019 fue de US \$ 21,400 conformado por 21.400 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

| | # acciones | US\$ | % participación |
|-------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Kenia Sorrosa Molina | 11,770 | 11,770 | 55% |
| Andrés Correa Sorrosa | 5,350 | 5,350 | 25% |
| Patricio Correa Sorrosa | 4,280 | 4,280 | 20% |
| Totales | 21,400 | 21,400 | 100% |

17.- Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

| | 2019 | 2018 |
|---------------|-------------------|---------------|
| Reserva Legal | (a) <u>32,182</u> | <u>32,182</u> |

- (a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2018 corresponden a facturación emitida por venta al por mayor y menor de filtros para la conservación de frutas.

Notas a los estados financieros (continuación)

19.- Costos de venta

Durante los años 2019 y 2018 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

20.- Gastos

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gastos Administrativos | (a) 271,382 | 275,731 |
| Gastos Operativos | (b) 8,607 | 30,141 |
| Gastos Financieros | (c) 15,511 | 11,418 |
| | <u>295,500</u> | <u>317,290</u> |
| Gastos no deducibles | 13,384 | 10,303 |
| TOTAL DE GASTOS | <u>308,884</u> | <u>327,593</u> |

(a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como arriendos, mantenimientos, suministros entre otros; sueldos y beneficios sociales a los empleados y depreciaciones.

(b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

(c) Corresponde a los gastos por cobros de comisiones bancarias.

21.- Impuesto a la Renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018, fueron las siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Utilidad del ejercicio | 232,290 | 352,953 |
| (-) 15% participación trabajadores | (34,844) | (52,943) |
| Más (menos) partidas de conciliación: | | |
| (+) Gastos no deducibles | 10,880 | 10,303 |
| (-) Otras rentas exentas | (2,153) | - |
| (+) Generación Diferencias Temporarias | 3,350 | - |
| Utilidad gravable | <u>209,523</u> | <u>310,313</u> |
| Tasa de impuesto | 25% | 25% |
| (=) Impuesto a la renta causado | <u>52,381</u> | <u>77,578</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

| | | |
|--|----------------------|---------------------|
| Impuesto a la renta corriente | 52,381 | 77,578 |
| (-) Anticipo determinado del ejercicio corriente | <u>-</u> | <u>21,439</u> |
| (=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo | 52,381 | 99,017 |
| (+) Saldo del anticipo no pagado | - | (21,439) |
| (-) Retenciones en la fuente del año | (25,090) | (28,282) |
| (-) Crédito tributario generado por ISD | <u>(1,531)</u> | <u>(39,627)</u> |
| (=) Impuesto a la Renta a Pagar | <u>25,760</u> | <u>9,669</u> |

22.- Eventos Subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

23.- Aprobación de los Estados Financieros

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 12 de marzo del 2020.
