Duque&Hijos Cia. Ltda.

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

Con el Informe del Auditor

Duque&Hijos Cia. Ltda.
Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

Índice **Páginas No.**

Informe del auditor independiente	1
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes
Compañía	-	Duque&Hijos Cia. Ltda.

Informe del Auditor Independiente

A los Socios de:

DUQUE&HIJOS CIA.LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **DUQUE&HIJOS CIA.LTDA.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y 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 **DUQUE&HIJOS CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, los sus resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES.

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 **DUQUE&HIJOS CIA.LTDA.**, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador 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 de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Gerencia de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **DUQUE&HIJOS CIA.LTDA.**

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **DUQUE&HIJOS CIA.LTDA.** para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES, así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

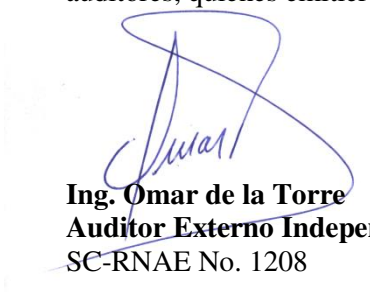
La Administración y la Gerencia son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión adicional, sobre el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre de 2019 de **DUQUE&HIJOS CIA.LTDA.**, como agente de retención y percepción, se emite por separado.

Otro asunto

Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros de la Compañía fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su dictamen sin salvedades con fecha 4 de abril de 2019.



Ing. Omar de la Torre
Auditor Externo Independiente
SC-RNAE No. 1208

Quito, 1 de abril de 2020

Duque&Hijos Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	4	237,899.13	304,900.75
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	217,368.43	261,353.57
Inventarios	6	859,602.91	871,263.95
Otros activos corrrientes	7	116,961.99	145,837.37
Activos por impuestos Corrientes	8	55,926.79	36,670.40
Total activos corrientes		1,487,759.25	1,620,026.04
Activos No Corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipos	9	292,565.23	150,779.16
Activos por impuestos diferidos	10	2,202.07	1,294.95
Total activos no corrientes		294,767.30	152,074.11
Total Activos		**1,782,526.55**	**1,772,100.15**
PASIVOS			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	984,549.06	1,049,054.82
Obligaciones acumuladas	12	79,563.27	241,841.41
Pasivos por impuestos corrientes	13	9,779.96	20,305.48
Total pasivos corrientes		1,073,892.29	1,311,201.71
Pasivos No Corrientes:			
Obligaciones financieras	14	249,523.89	47,300.15
Obligaciones por beneficios definidos	15	43,909.53	6,458.20
Total pasivos no corrientes		293,433.42	53,758.35
Total Pasivos		1,367,325.71	1,364,960.06
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	16	373,530.00	262,950.00
Reserva legal	16	31,524.79	31,524.79
Otros resultados integrales	16	1,541.81	2,095.05
Resultado del ejercicio	16	8,604.24	110,570.25
Total patrimonio		415,200.84	407,140.09
Total pasivos y patrimonio		**1,782,526.55**	**1,772,100.15**

Patricio Duque
Gerente General

Lucía Valverde
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

Duque&Hijos Cia. Ltda.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Notas	2019	2018
Ingresos	17	1,311,944.32	1,382,829.85
Costo de Ventas	18	-664,363.11	-663,198.79
Margen Bruto		647,581.21	719,631.06
Gastos:			
Gastos de administración y ventas	18	-621,487.40	-541,301.93
Utilidad antes de impuesto a la renta		26,093.81	178,329.13
Participación trabajadores		-3,914.07	-26,749.34
Impuesto a la renta, corriente	19	-13,575.50	-28,723.96
Utilidad neta del ejercicio		8,604.24	122,855.83

Patricio Duque
Gerente General

Lucía Valverde
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

Duque&Hijos Cia. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio, neto

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Capital social	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**154,700.00**	**7,212.00**	**-**	**123,922.00**	**285,834.00**
Resultados del ejercicio				122.855.83	122.855.83
Aumento de capital	108.250.00			-108.250.00	-
Reserva legal		24.312.79		-24.312.79	-
Resultados integrales			2.095.05		2.095.05
Ajustes				-3.644.79	-3.644.79
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**262,950.00**	**31,524.79**	**2,095.05**	**110,570.25**	**407,140.09**
Resultados del ejercicio				8.604.24	8.604.24
Aumento de capital	110.580.00			-110.580.00	-
Ajustes				9.75	9.75
Otros resultado integral del año			-553.24		-553.24
Saldos al 31 de diciembre del 2019	**373,530.00**	**31,524.79**	**1,541.81**	**8,604.24**	**415,200.84**

Patricio Duque
Gerente General

Lucia Valverde
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

Duque&Hijos Cia. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US$)

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operacion:		
Recibido de clientes	1,338.314	1,351.481
Pagado a proveedores y a empleados	-1.228.239	-1,120.353
Intereses pagados	-18.295	-15.436
Otras entradas/salidas de efectivo	20.739	98,841
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	112.519	314.533
Flujos de efectivo de actividades de inversion:		
Adquisición de propiedades y equipos	-179.521	-113.464
Incremento de plantas en producción	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-179.521	-113.464
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) de capital	-	-
Obligaciones financieras	-	-175.252
Otros ajustes patrimoniales	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-	-175.252
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto durante el año	-67.002	25.817
Saldos al comienzo del año	304.901	279.084
Saldos al fin del año	237.899	304.901

Patricio Duque
Gerente General

Lucía Valverde
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

1. Información General

Duque&Hijos Cia. Ltda. se constituyó jurídicamente el 5 de diciembre del 2014, ante la Notaria Vigésima Segunda del Distrito Metropolitano de Quito, Abogada Alex David Mejia Viteri, bajo la denominación de Duque&Hijos Cia. Ltda., es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, con duración de cincuenta (50) años contados desde su inscripción en el Registro Mercantil misma que se realiza bajo el Número 5569, y anotado en el Repertorio bajo el No. 52795 el 5 de diciembre del 2014.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Efectivo en caja y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, Planta y Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad, Planta y Equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento*:* Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedad, Planta y Equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad, Planta y Equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil estimada (en años)
Muebles y equipos de oficina	10
Edifcios	20
Equipo de computación	3
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, Maquinaria y Equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

2.7 Activos intangibles - adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.1 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Ítem	Vida útil (en años)
Software	3

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

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

2.10 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1 La Compañía como arrendatario - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

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

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

2.11.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato

2.11.3 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.12 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de los productos vendidos son los costos al cierre del período reconocidos y evidenciados en las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción de los productos agrícolas (rosas exportadas), como la mano de obra, agroquímicos, materiales, suministros de empaque, depreciaciones, amortizaciones, gastos generales, gastos de servicios, etc.

Dada la complejidad de los procesos, referente a rotación, desperdicios, largos, diferentes mercados, apertura, no se valora como inventario la cosecha del producto agrícola, pues al final del periodo es inmaterial el saldo en cantidad que queda del producto agrícola.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende

del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

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

2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedad, Maquinaria y Equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2019	2018
Caja General	553,76	102.871,35
Bancos	237.276,69	201.903,31
Caja Chica	5,75	63,16
Caja Cambios	62,93	62,93
Total	237,899.13	304,900.75

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Otras cuentas por cobrar	-	400,00
Cuentas por cobrar comerciales	231.538,86	275.325,39
(-) Provisión de cuentas incobrables	(14.170,43)	(14.371,82)
	217,368.43	261,353.57

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden principalmente a cartera de clientes y a cartera respalda por clientes mediante cheques posfechados.

6. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Inventario de Producto Terminado	859,602.91	871,263.95

7. Otros Activos Corrientes

	2019	2018
Otros Activos Corrientes	116,961.99	145,837.37

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden principalmente a servicios y otros pagos anticipados, anticipos y otros activos corrientes.

8. Activos Por Impuestos Corrientes

	2019	2018
Activos por Impuestos Corrientes	55,926.79	36,670.40

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden principalmente anticipo de impuesto a la renta, retenciones recibidas, crédito tributario ISD.

9. Propiedad, Planta y Equipos

Un resumen de Propiedad, Planta y Equipos es como sigue:

	2019	2018
Terrenos	154,510.00	32,856.92
Edificios	53,346.92	-
Muebles y enseres	10,783.44	10,783.44
Equipo de computacion	18,697.27	14,301.32
Vehiculos, eq. de transp y eq.camion	157,444.15	157,444.15
Equipo de oficina	723.53	723.53
Dep. acum. edificios	-4,801.20	-
Dep. acum. muebles y enseres	-3,583.79	-2,612.99
Dep. acum. equipo de computacion	-11,110.37	-7,677.33
Dep. acum. vehiculos,eq.de transp.y	-83,195.46	-54,855.54
Dep. acum. equipo de oficina	-249.26	-184.34
	292,565.23	150,779.16

10. Activos por Impuestos Diferidos

	2019	2018
Activos por impuestos diferidos	2,202.07	1,294.95

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden principalmente a impuestos diferidos derivados por el estudio actuarial.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	2019	2018
Proveedores Locales	980.964,81	1 035.955,66
Proveedores del Exterior	210,00	1.322,90
Cuentas por Pagar Relacionadas PD	1.549,26	11.776,26
Cuenta por Pagar Relacionadas ND	1.824,99	-
	984.549,06	1 049.054,82

12. Obligaciones acumuladas pendientes por cuadrar cuentas

	2019	2018
Obligaciones con el IESS	2,730.32	2,237.48
Participación trabajadores	3,914.07	26,749.38
Obligaciones con empleados	11,700.30	10,083.08
Provisiones corto plazo	21,448.94	22,580.92
Otros pasivos corrientes	39,769.64	180,190.55
	79,563.27	215,092.03

13. Pasivos por impuestos corrientes

	2019	2018
Ret. Fuente bienes naturaleza	-	(0.01)
Ret. Fuente otros porcentaje	-	0.03
Impuestos por pagar	3,269.25	11,563.46
Impuesto ventas mes anterior	6,510.71	8,742.02
	9,779.96	20,305.48

14. Obligaciones Financieras

Un detalle de las obligaciones se presenta a continuación:

	2019	2018
Bco. Procredit 19030125474	249,523.89	47,300.15

15. Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	2019	2018
Obligaciones con socios Accionistas	34,026.72	-
Jubilación Patronal	3,628.47	2,225.14
Desahucio	6,254.34	4,233.06
	43,909.53	6,458.20

Un movimiento de los costos de beneficios definidos es como sigue:

	Saldo al 31/12/2018	Costo Laboral	Saldo al 31/12/2019
Jubilación Patronal	7,008	5,605	1,403
Desahucio	6,131	3,540	2,591
Total	13,139	9,145	3,994

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de

hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

16. Patrimonio

12.1 Capital Social - El capital social autorizado está compuesto de 373,530 acciones de US$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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

12.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	2019	2018
Pérdidas acumuladas	-	(12,285.58)
Resultados del ejercicio	8,604.24	122,855.83
	8,604.24	110,570.25

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

17. Ingresos

Un detalle de los ingresos se presenta a continuación:

	2019	2018
Ventas de Bienes	1,270,383.51	1,372,505.91
Otros Ingresos Actividades Ordinarias	39,256.05	8,534.31
Intereses Financieros	1,531.47	1,250.70
Otros ingresos	773.29	538.93
	1,311,944.32	1,382,829.85

18. Costos y gastos

Un detalle de los costos y gastos se presenta a continuación:

	2019	2018
Costo de Ventas	664,363.11	663,198.79
Gastos de administración y ventas	583,752.47	513,488.98
Depreciaciones	37,734.93	27,812.95
	1,285,850.51	1,204,500.72

19. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	26,093.81	178,329.13
(-) Participación trabajadores	3,914.07	26,749.38
(+) Gastos no deducibles	32,122.24	7,544.17
(Pérdida) Utilidad gravable	54,304.94	159,123.92
Impuesto causado	13,575.48	28,723.96

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:

  a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,

  b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha

  También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador

- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

Beneficios Tributarios

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria.

Anticipo del Impuesto a la Renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:

  a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
  b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
  c) Papel periódico
  d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequero artesanal.

- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

Otros aspectos de impuesto a la renta

- Los fideicomisos inmobiliarios deberán liquidar el impuesto a la renta independientemente de que alcancen el punto de equilibrio.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

20. Hechos Subsecuentes

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaro una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adopto medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decreto un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.

- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.

- Restricción vehicular.

- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

El Fideicomiso considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero: y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (1 de abril de 2020).

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y fueron presentados a los Accionistas para su aprobación el 1 de Abril del 2020. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.