

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- 6 -

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	Diciembre 31, <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	12	9,869	39,272
Cuentas comerciales por pagar	13	88,973	55,104
Pasivos por impuestos corrientes	9	9,927	3,554
Provisiones	14	9,000	7,056
Otros pasivos	15	<u>291,237</u>	<u>452,927</u>
Total pasivos corrientes		<u>409,006</u>	<u>557,913</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos por pagar	16	<u>299,623</u>	<u> </u>
Total pasivos no corrientes		<u>299,623</u>	<u> </u>
Total pasivos		<u>708,629</u>	<u>557,913</u>
PATRIMONIO:			
Capital	18	501,670	10,000
Aporte de futuras capitalizaciones			491,670
Resultados acumulados		(84,818)	(236,137)
Resultado del ejercicio		<u>(83,335)</u>	<u>(30,237)</u>
Total patrimonio		<u>333,517</u>	<u>235,296</u>
TOTAL		<u>1,042,146</u>	<u>793,209</u>



Ing. Héctor Gustavo Chauvin
Gerente General



Ing. María Cecilia Peñarreta
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIA LCM CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Ingresos	19	774,390	503,694
Costo de ventas	20	<u>(550,131)</u>	<u>(343,557)</u>
MARGEN BRUTO		<u>224,259</u>	<u>160,136</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:	20		
Gastos administrativos		269,267	160,152
Gastos de operación		<u>46,264</u>	<u>26,609</u>
Total		<u>315,531</u>	<u>186,761</u>
PÉRDIDA DE OPERACIONES		<u>91,272</u>	<u>26,625</u>
OTROS GASTOS			
Gastos financieros		1,361	1,063
Otros (ingresos)		(13,239)	(238)
Gastos no deducibles		<u>3,941</u>	<u>2,787</u>
Total		<u>(7,937)</u>	<u>3,612</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		83,335	30,237
Menos:			
Corriente			
Diferido			
Total			
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>83,335</u>	<u>30,237</u>



Ing. Héctor Gustavo Chauvin
Gerente General



Ing. María Cecilia Peñarreta
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIA LCM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras Capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000	241,700	(233,137)	18,563
Aportes futuras capitalizaciones		249,970		249,970
Resultado del ejercicio			(33,237)	(33,237)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>10,000</u>	<u>491,670</u>	<u>(266,374)</u>	<u>235,296</u>
Aumento de capital	491,670	(491,670)		
Ajustes			181,556	181,556
Resultado del ejercicio	<u> </u>		<u>(83,335)</u>	<u>(83,335)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>501,670</u>		<u>(168,153)</u>	<u>333,517</u>


Ing. Héctor Gustavo Chauvin
Gerente General


Ing. María Cecilia Peñarreta
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIA LCM CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		610,627	44,513
Pagos a proveedores y a empleados		(857,040)	(558,429)
Recuperación de clientes		(161,690)	452,927
Otros ingresos (gastos), neto		189,493)	(3,612)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación		<u>(218,610)</u>	<u>332,399</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		<u>(153,732)</u>	<u>(211,149)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(68,732)</u>	<u>(296,149)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(17,122)	15,142
SalDOS al comienzo del año		<u>17,750</u>	<u>2,606</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>627</u>	<u>17,749</u>

AGROINDUSTRIA LCM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(83,335)	(30,237)
Ganancia del año		4,643
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas	181,556	
Cuentas comerciales por cobrar	(35,482)	(62,180)
Inventarios	(27,501)	(14,538)
Gastos prepagados	(342)	(608)
Otras cuentas por cobrar	(5,723)	(2,241)
Cuentas por cobrar largo plazo	(128,281)	
Cuentas comerciales por pagar	33,869	(21,620)
Otras cuentas por pagar	6,375	3,554
Incremento de endeudamiento de socios	(161,690)	452,926
Pasivos acumulados	<u>1,944</u>	<u>2,700</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	<u>(218,610)</u>	<u>332,399</u>



Ing. Héctor Gustavo Chauvin
Gerente General



Ing. María Cecilia Peñarreta
Contadora General

AGROINDUSTRIA LCM CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Agroindustria LCM Cía. Ltda., fue constituida en el Ecuador el 26 de marzo de 2015 y su actividad principal es la elaboración de otros productos lácteos: manjar de leche y dulces, su domicilio social es en Pichincha, cantón Quito en la Av. Domingo Rengifo N73-73 y Antonio Basantes.

El capital social es de quinientos un mil seiscientos setenta dólares de los Estados Unidos de América, dividido en quinientos un mil seiscientos setenta acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal cada una.

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 15 y 13 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, presentó un capital de trabajo negativo por U.S. 139,837 y 340,670 dólares respectivamente, Además al 31 de diciembre de 2019, generó un flujo en negativo de U.S. 128,610 dólares pudiendo generar riesgo en la operatividad de la Compañía. Estas situaciones indican a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como empresa en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros que incluyen la capitalización de la Compañía por parte de los socios, la determinación de reducción de costos y gastos, la reestructuración o capitalización de sus pasivos de largo plazo con relacionadas, lograr un nivel de ventas adecuado para soportar la estructura de costos y de la habilidad de la

administración para mantener y conseguir el financiamiento requerido para su normal operación.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente. El valor razonable de efectivos y equivalentes de efectivo se revelan en la Nota 4.

2.5. Cuentas comerciales por cobrar - Las cuentas comerciales por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables. La política de crédito adoptada es de 30 días. Nota 5.

En las cuentas por cobrar se realizará reportes que permitan verificar:

- Saldos de cuentas por cobrar por cliente en el que conste: factura, fecha de emisión, cliente, valor venta, abonos, saldo por cobrar. Estos saldos deben conciliar con libros.
- Antigüedad de saldos por cobrar aplicando la política de crédito establecida, el mismo que contenga: fecha emisión, fecha vencimiento, días vencidos, número de factura, cliente, valor por cobrar.

2.6. Inventarios - Los inventarios se evalúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los gastos de comercialización. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de ventas excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condiciones de venta y para realizar su comercialización. El valor neto de realización se revela en la Nota 6.

2.7. Propiedades, planta y equipos - La propiedad planta y equipo se reconoce por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Se reconocerán aquellos que superen los 100,00 dólares y que tengan una vida útil mayor a un año. Las depreciaciones se realizarán por el método lineal, con los porcentajes establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Categoría del Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

2.8. **Deterioro del valor de los activos** - En este periodo contable no se han revisado las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

2.9. **Cuentas comerciales por pagar** - Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Nota 13.

2.10. **Provisiones** - Se reconoce una provisión solo cuando la compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Nota 14.

2.11. **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos** - Los ingresos por venta de nuestros productos y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad o el servicio. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por percibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias. Nota 19 y 20.

2.12. **Costos por préstamos** - Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.13. **Impuestos por pagar** - El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

2.14. **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 la cuenta de resultados.

2.15 **Reclasificaciones**

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2018, para su presentación en los estados financieros de ese año bajo la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes.

2.16. **Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

2.16.1. Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de interés pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.17. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, 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 los 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.

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

2.17.1 Cuentas por cobrar comerciales - Las cuentas por cobrar comerciales 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. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 59 días. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.17.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

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

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

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

- 2.18. **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.

- 2.18.1 **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados** - Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

- 2.18.2 **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- 2.18.3 **Cuentas por pagar comerciales** - Las cuentas por pagar comerciales 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

- 2.18.4 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.
- 2.18.5 Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	626	17,750
Total	<u>626</u>	<u>17,750</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	122,341	86,321
Cheques en custodia	72,007	63,662
(-) Provisión de incobrables	(9,708)	(826)
Total	<u>184,640</u>	<u>149,157</u>

Cuentas por cobrar - Las cuentas comerciales por cobrar que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en las otras cuentas por cobrar.

Antigüedad de cartera - La Compañía revisará la antigüedad de cartera mensualmente una vez que realiza los reportes gerenciales con el fin de evaluar la rotación de la cartera.

La cartera se cierra al 31 de diciembre de 2019 y 2018 con un saldo de U.S.122,341 dólares y U.S. 86,321 dólares respectivamente. Y cheques posfechados de U.S. 71,001 dólares y 63,662 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Provisión de incobrables - Se estableció que el saldo contenido como provisión de cuentas incobrables no es suficientemente razonable en relación al rubro de clientes por cobrar, en tal virtud se realizó la valoración adecuada de una provisión por incobrabilidad, dentro de los parámetros establecidos

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario materia prima	39,843	25,512
Inventario productos terminados	32,020	20,585
Inventario suministros	1,735	
Total	<u>73,598</u>	<u>46,097</u>

7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo proveedores	950	559
Anticipos empleados		48
Total	<u>950</u>	<u>607</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipos bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	644,697	490,965
Total	<u>644,697</u>	<u>490,965</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	90,000	
Construcción en curso	32,358	
Instalaciones y otras propiedades	45,468	41,688
Muebles y enseres	8,552	7,047
Maquinaria y equipo	408,842	383,686
Equipo de computo	6,987	6,054
Vehículos	52,490	52,490
Total	<u>644,697</u>	<u>490,965</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos en propiedad al valor <u>razonable</u>	Construcción en curso al valor	Planta y equipo al <u>costo</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2018			490,965	490,965
Adquisiciones	<u>90,000</u>	<u>32,358</u>	<u>31,374</u>	<u>153,732</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	90,000	32,358	522,339	644,697

9. IMPUESTOS

- 9.1 **Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)	9,355	3,632
Total	<u>9,355</u>	<u>3,632</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones por pagar	9,927	3,554
Total	<u>9,927</u>	<u>3,554</u>

- 9.2 **Movimiento del crédito tributario** - Los movimientos de la provisión para crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	3,544	1,391
Provisión del año	5,811	2,241
Pagos efectuados		(88)
Saldos al fin del año	<u>9,355</u>	<u>3,544</u>

Provisión del año - Corresponde a las retenciones en la fuente realizado desde el 2015 al 2019, que no han sido compensados por cuanto la Compañía ha generado pérdidas consecutivas.

10. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Un resumen de propiedad de inversión bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Propiedad de inversión		85,000
Total	<u>85,000</u>	<u>85,000</u>

Propiedades de inversión - Corresponde al terreno ubicado en Machachi, que al 31 de diciembre de 2018, se proyectaba para la construcción de la nueva planta, sin embargo al 31 de diciembre de 2019, se decidió mantener para la venta.

11. ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de activos no corrientes bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de investigación y desarrollo	266,373	
Amortización acumulada	(138,093)	
Total	<u>128,280</u>	

Gastos de investigación y desarrollo - Constituyen el resultado del cambio de las políticas contables y estimaciones, respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018. Debido principalmente a que desde la constitución la Compañía por la falta de aplicación de una técnica contable provocó que la Compañía no registre una etapa de pre-operación y los gastos de investigación y desarrollo se contabilicen directo en el resultado de cada año. Esto ocasionó que acumule pérdidas al 31 de diciembre de 2018 por U.S. 236,137 dólares y que al año 2019 se reversen los gastos de los años de pre operación en U.S. 128,280 dólares a otros activos.

12. SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de sobregiros bancarios bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sobregiros bancarios	9,869	39,272
Total	<u>9,869</u>	<u>39,272</u>

13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	88,973	55,104
Total	<u>88,973</u>	<u>55,104</u>

14. PROVISIONES

Un resumen de provisiones bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Obligaciones IESS	2,600	1,864
Obligaciones con empleados	6,341	5,079
Anticipos clientes	59	113
Total	<u>9,000</u>	<u>7,056</u>

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Cuentas por pagar inversionistas		14,200
Cuenta por pagar José Chauvin	291,237	338,344
Cuentas por pagar Gustavo Loaiza		99,336
Cuentas por pagar Carmen Obando		1,047
Total	<u>291,237</u>	<u>452,927</u>

16. PRESTAMOS POR PAGAR

Un resumen de préstamos pagar por bajo NIIF's para pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Cuenta por pagar José Chauvin	68,352	
Cuentas por pagar Gustavo Loaiza	221,940	
Cuentas por pagar Carmen Obando	9,331	
Total	<u>299,623</u>	

Préstamos por pagar – Corresponde a las cuentas por pagar a los socios, que se originaron por el aporte y aumento de capital de la Compañía de U.S. 500,000 dólares. De los cuales existe contratos en los que no se establece el pago de interés y el pago de la deuda se realizará de acuerdo a los flujos de la Compañía.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- 17.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos, y en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud e implementar las medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

- 17.2 Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

- 17.3 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna contraparte con características similares

- 17.4 Riesgo de liquidez - La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- 17.5 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

- 17.6 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...			
	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	No <u>corriente</u>	<u>Corriente</u>	No <u>corriente</u>
Activos financieros medidos al valor nominal:				
Efectivo y equivalentes de Efectivo	626		17,750	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas comerciales por cobrar	184,640		149,157	
Otros activos, neto	950	128,280	607	
Total activos financieros	<u>186,216</u>	<u>128,280</u>	<u>167,514</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales	88,973		55,104	
Otros pasivos	291,237	299,623	452,927	
Total pasivos financieros	<u>380,210</u>	<u>299,623</u>	<u>508,031</u>	

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otros activos se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

18. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	501,670	10,000
Total	<u>501,670</u>	<u>10,000</u>

18.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 501,670 y 10,000 de acciones de U.S 1,00 valor nominal, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

18.2 Acciones ordinarias

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital en acciones</u>
	... (en U.S. dólares) ...	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>501,670</u>	<u>10,000</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>501,670</u>	<u>10,000</u>

- 18.3 Aporte de futuras capitalizaciones - Un resumen del aporte de futuras capitalizaciones es como sigue:

	Saldos a ... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... (en U.S. dólares) ...	
Aporte de futuras capitalizaciones		491,670
Resultado del ejercicio		
		<u>491,670</u>

- 18.4 Utilidades (pérdidas) retenidas - Un resumen de las utilidades (pérdidas) retenidas es como sigue:

	Saldos a ... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... (en U.S. dólares) ...	
Resultados acumulados	(84,819)	(236,137)
Resultado del ejercicio	(83,335)	(30,237)
Total	<u>(168,154)</u>	<u>(266,374)</u>

19. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos	774,390	503,694
Total	<u>774,390</u>	<u>503,694</u>

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	550,131	343,557
Gastos de administración	269,267	160,152
Gastos de operación	46,264	26,609
Otros gastos (otros ingresos)	(13,239)	(238)
Gastos financieros	1,361	1,063
Gastos no deducibles	<u>3,941</u>	<u>2,788</u>
Total	<u>857,724</u>	<u>533,931</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 10 del 2020) se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. El cuál es la pandemia a nivel global del virus Covid-19, por lo cual el presidente de la República del Ecuador Lenin Moreno declaró mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública, donde se dispuso el cierre de todos los servicios privados y públicos que conlleve aglomeraciones e incentiven a la propagación de dicho virus, a excepción de Salud, Seguridad, Servicios de Riesgo y aquellos por la emergencia los ministros decidan mantener abiertos. Adicionalmente se dispuso el funcionamiento normal para la industria ganadera, y de cuidado animal y servicios básicos.

Ante esto la administración de la Compañía no prevee efectos a la fecha de emisión de este informe. Los impactos podrán ser cuantificados a finales del ejercicio fiscal 2020.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron preparados bajo NIIF para Pymes y serán aprobados por la Gerencia General de la Compañía posteriormente a su presentación a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Ing. Héctor Gustavo Chauvin
Gerente General



Ing. María Cecilia Peñarreta

Contadora General