

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A., fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 16 de diciembre de 2016, e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. La Compañía se constituyó con un capital social de US\$800, al cierre del ejercicio en revisión el Capital Social de la Compañía es de US\$300,584, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad económica principal es la venta al por mayor de abonos y productos químicos de uso agrícola. Su número de Registro Único de Contribuyente es 0993013455001. Su domicilio actual y principal se encuentra ubicado en la Lotización Industrial Inmaconsa, mazana 26, solar 2 vía perimetral, Guayas, Guayaquil.

Gestión de Riesgos Financieros

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

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas con los accionistas que no generan ningún tipo de interés y las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de estos.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.** únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Firma Calificadora de Riesgo	Calificación
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Pacific Credit Rating	AAA-
Banco Del Austro S.A.	Union Ratings/SummaRatings	AA+
Banco Pichincha C.A	Pacific Credit Rating	AAA
Banco de Guayaquil S.A.	Pacific Credit Rating	AAA-
	Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana	AAA

Respecto a sus afiliados, las políticas de crédito de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.**, están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS. G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (publicado el R.O.94 del 23 XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 4, se revelan las implicaciones con un mayor juicio o complejidad, en las cuales las hipótesis y las estimaciones son significativas para revelarlas en los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeña y Medianas Empresas – NIIF para PYMES.

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

- **Declaración de cumplimiento:** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- **Moneda Funcional:** 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.
- **Negocio en Marcha:** Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.
- **Efectivo y equivalentes a efectivo:** Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en blancos.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- **Instrumentos financieros:** Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos 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.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

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

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

- **Préstamos y Cuentas por Cobrar:** Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortización utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

- **Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado:** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las misma. La existencia de dificultades financieras significativas por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por el deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

- **Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar:** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinares, 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- **Préstamos:** Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.
- **Otros Pasivos Financieros:** Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.
- **Baja de Activos y Pasivos Financieros:** 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. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.
- **Inventarios:** En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.
- **Mediación inicial:** los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).
- **Mediación posterior:** el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.
- **Propiedades, planta y equipo:** en este grupo contable se registra todo bien tangibles adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciaciones y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clase de activos	Vida útil en años
Muebles y enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Cómputo	3

- **Intangibles:** Derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.
- **Impuestos:** Provisión de Impuesto a las ganancias - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales. El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

- **Provisiones:** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- **Reconocimiento de ingresos:** Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por la organización, promoción y/o gestión de eventos como exposiciones comerciales o empresariales, convenciones, conferencias y reuniones, estén incluidas o no la gestión de esas instalaciones y la dotación de personas necesario para su funcionamiento son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- **Reconocimiento de costos y gastos:** El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

- **Reservas:** Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.
- **Reserva Legal:** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.
- **Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021
NIC 1	Presentación de los Estados Financieros	Enero 1, 2020
NIC 8	Políticas contables, cambio en las estimaciones contables y errores	Enero 1, 2020
NIIF 3	Combinación de negocios	Fecha a ser determinada

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7	Instrumentos financieros	Enero 1, 2020
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas serán incluidas en la medida que sean efectivas conforme a las fechas establecidas para la entrada en vigencia.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la 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. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basada en la experiencia históricas, conocimiento del negocio, expectativas futuras, entre otros. La elaboración de los estados financieros incluye estimaciones para las cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales, vida útil de propiedad, planta y equipos, obligaciones por beneficios a empleados, provisiones.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos de las cuentas al cierre del ejercicio se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Bancos (a)	4,063	6,732
Caja (b)	3,385	3,949
TOTAL	7,448	10,681

- (a) Cuenta bancaria a nombre de la compañía, las cuales se encuentran en las instituciones bancarias del país y no generan intereses. Son usadas en el giro normal del negocio. A continuación, un detalle del ejercicio culminado al 31 de diciembre de 2019:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Banco de Guayaquil - Cuenta Corriente # 32021387	1,631
Banco del Austro - Cuenta Corriente # 1002499963	12
Banco del Pichincha - Cuenta Corriente # 2100167789	(587)
Banco Pichincha Cuenta de Ahorro - # 2204451290	1,000
Banco de la Producción S.A. Produbanco - Cuenta Ahorro #12006704668	2,007
TOTAL	4,063

- (b) Corresponde al saldo en efectivo disponible en la caja chica.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

En el activo corriente, se reflejan las cuentas por cobrar comerciales por un valor de USD 1,990,744 y USD 1,065,463, al cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Dentro de este valor la Compañía mantiene respaldo con documentos, que garantizan el pago. A continuación, se muestra un detalle de los principales clientes que conforman el saldo al cierre del ejercicio culminado al 31 de diciembre de 2019:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	%
Nederagro S.A.	603,504	30.32%
Agrosantillan S.A.	145,389	7.30%
Cantos Macias Erika Maricela	96,772	4.86%
Paredes Cedillo Clara Elena	83,884	4.21%
Piaoliang S.A.	81,938	4.12%
Velez Vera Cristian Omar	67,638	3.40%
Romero Miranda Marco	48,518	2.44%
Jimenez Mendoza Manuel	43,902	2.21%
Gago Ruiz Dolores Vanessa	42,378	2.13%
Cientes varios (*)	776,822	39.01%
TOTAL	1,990,744	100%

(*) Corresponde a clientes con saldos menores a USD 42,000.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran como siguen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Impuesto salida de divisas – ISD	62,781	30,793
Impuesto retenido en la fuente - IR	14,716	16,053
Retención en la fuente de años anteriores	8,675	-
Anticipo de Impuesto a la renta	6,964	2,708
TOTAL	93,136	49,554

- (a) Valores pagados por la Compañía, por concepto de pagos realizados al exterior.
- (b) Refleja el valor de la sumatoria del impuesto retenido a la Compañía durante el ejercicio económico que culminó al 31 de diciembre de 2019.
- (c) La Compañía mantiene los valores que le han retenido que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta de ejercicios anteriores al corriente.
- (d) Valor pagado por la Compañía por concepto de impuesto a la renta, anticipo.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. INVENTARIOS

A continuación, se presenta un resumen de la composición de las cuentas que componen el inventario al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Inventario Bodega Principal	1,028,558	879,116
Inventario de envases y tapas	10,717	9,255
Inventario de cajas de carton	3,182	3,344
Inventario de fundas	11,546	7,711
Inventario de etiquetas	11,047	9,997
Total de inventario disponible (*)	1,065,050	909,423
Importaciones por liquidar	519,512	147,633
TOTAL	1,584,562	1,057,056

(*) El inventario que la Compañía mantiene disponible para la venta se conforma clasifica por el rubro principal del producto, un detalle como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	STOCK UNIDADES	USD
Herbicidas	107,900	617,372
Insecticidas	8,855	170,109
Fungicidas	1,900	106,682
Equipos de Fumigacion y Repuestos	2,335	66,771
Nutricion Especializada	8,925	24,888
Respuestos y Accesorios	14,308	21,460
Activadores Metabolicos e Inductores	2,549	14,360
Fundas	150,742	11,546
Etiquetas	364,002	11,211
Envases	15,603	10,717
Coadyuvantes	2,772	6,754
Caja	3,982	3,182
TOTAL	683,873	1,065,050

Como se observa el rubro principal del inventario es el herbicida, el cual ocupa el 57.97% del inventario disponible para la venta, seguido por los insecticidas con el 15.97% y el fungicida con 10.02%.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

A continuación, se presenta un resumen de la composición del rubro servicios y otros pagos anticipados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Anticipo a proveedores	3,450	13,805
Seguros Pagados por anticipado	1,083	1,733
Otros anticipos	2,139	-
Intereses pagados por anticipados (*)		128,792
TOTAL	6,672	144,330

(*) Corresponde en el año 2018, a los intereses por préstamos bancarios.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta un resumen de la composición de esta cuenta, así como su movimiento durante el año:

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Ma
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	8,717	8,891	15,225	
Adiciones	1,701 (a)	558 (b)	2,883 (c)	
Ventas y bajas	-	-	-	
Revaluación / Deterioro	-	-	-	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	10,418	9,449	18,109	
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	(736)	(1,017)	(4,120)	
Gasto de depreciación del año	(907)	(928)	(5,719)	
Ventas y bajas	-	-	-	
Revaluación / Deterioro	-	-	-	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	(1,644)	(1,946)	(9,839)	
<u>Valor neto en libros:</u>				
Saldo Neto al 31-Diciembre 2018	7,981	7,874	11,105	
Saldo Neto al 31-Diciembre 2019	8,775	7,504	8,269	

(a) Corresponde a góndolas y perchas de pared instalada en la Compañía.

(b) Se instalaron cámaras y un dispensador de agua en las instalaciones.

(c) Incluye diferentes hardware de equipos de computación, los cuales son utilizados por los colaboradores de I

(d) Corresponde a FINKTEC selladora portátil DGYF-500.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los saldos que se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores (a)	1,904,671	1,028,963
Cuentas por pagar accionista (b)	19,924	-
Viaticos por pagar	6,510	3,863
Anticipo de Clientes	1,577	174
TOTAL	1,932,682	1,033,000

- (a) Para el ejercicio económico culminado al 31 de diciembre de 2019, un detalle del saldo sería como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Proveedores del exterior (*)	859,938	446,917
Cuenta por pagar - Consignacion: Nederagro	574,930	300
Proveedores locales (**)	469,515	576,746
Cuenta por pagar - Consignacion: otros	288	-
Cuenta por pagar - Consignacion: Agroganadero	-	5,000
TOTAL	1,904,671	1,028,963

- (*) Un detalle de los proveedores del exterior es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	%
Generic Quemical	457,643	53.22%
Sharda Cropchen Limited	345,554	40.18%
Indofil Industries Limited	33,600	3.91%
Grupo Sanz	23,141	2.69%
TOTAL	859,938	100%

- (**) Los principales proveedores locales se detallan como se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	%
Nederagro S.A.	85,020	18.11%
Jw Asociados Jiwa S.A.	78,737	16.77%
Biopolymers S.A.	63,945	13.62%
Agripac S.A.	50,549	10.77%
Solagro S.A. Solagremsa	34,205	7.29%
Dupocsa Protectores Quimicos Para El Campo S. A.	28,809	6.14%
Tecnoplast del Ecuador Cia. Ltda.	20,982	4.47%
Naturtrading Cia.Ltda	18,656	3.97%
Inversiones Dalton Valarezo IDV S.A.	14,817	3.16%

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	%
Zaida Magali Duarte Moneada	11,200	2.39%
Arysta-Lifescience Ecuador S.A.	10,862	2.31%
Otros Proveedores (***)	51,733	11.02%
Total	469,515	100%

(***) Proveedores con saldos menores a USD 7,000.

- (b) La totalidad del saldo corresponde a valores pendiente de pago al accionista Ing. Guido Vega Muirragi. La cuenta no tiene fecha de vencimiento, ni genera intereses.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Este rubro, se presenta en el corriente y no corriente conforme al vencimiento, un detalle de los valores en el corriente y no corriente se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Obligaciones con instituciones financieras - Corriente	557,380	83,377
Obligaciones con instituciones financieras - No Corriente	430,476	610,326
TOTAL	987,856	693,703

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle del rubro en su totalidad de acuerdo al detalle de las cuentas que lo conforman se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Préstamos Bancarios (a)	-	64,732
Banco Austro (a)	339,769	487,713
Banco del Pichincha (a)	111,362	122,613
Banecuador B P (a)	251,250	-
Diners Club (b)	24,373	14,133
Visa Banco Pichincha (b)	18,897	4,512
Alpha Factoring del Ecuador Allfactor S.A. (c)	30,368	-
Asesoría e Inversiones Asever Cia Ltda (c)	200,000	-
AF Capital S.A. (c)	11,837	-
TOTAL	987,856	693,703

- (a) La Compañía mantiene préstamos con instituciones bancarias conforme al detalle que se muestra a continuación:

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

No. Operación	Documentos	Fecha de Emisión	Vigencia		Tasa 2019	Plazo Meses	Préstamos Original
			Fecha Inicio	Fecha de Vcto.			
0190664900	BanEcuador B.P.	2-May-19	5-Aug-19	5-May-19	9,76%	36	301.500
3415238	Banco Pichincha	30-Aug-19	30-Aug-19	5-Feb-21	-	18	50.000
3056304-00	Banco Pichincha	28-Aug-18	28-Aug-18	12-Aug-21	-	36	115.000
60000658137	Banco del Austro	30-Apr-19	5-Jun-19	5-May-21	11,83%	24	14.000
60000612989	Banco del Austro	21-Feb-19	26-Mar-19	26-Feb-21	11,83%	24	30.000
60000530542	Banco del Austro	22-Aug-18	24-Sep-18	24-Aug-23	11,83%	60	45.000
60000528624	Banco del Austro	15-Aug-18	14-Sep-18	15-Aug-23	11,83%	60	100.000
60000522284	Banco del Austro	20-Jul-18	20-Aug-18	20-Jul-23	11,83%	60	35.000
60000516964	Banco del Austro	3-Jul-18	13-Aug-18	10-Jul-23	11,83%	60	220.000

Al 31 de diciembre de 2019, la presentación de la porción corriente y no corriente de las obligaciones por préstamos bancarios es como se muestra a continuación:

DETALLE	2019
Porción Corriente de Obligaciones	271,905
Porción No Corriente de Obligaciones	430,476
TOTAL	702,381

(b) Deudas corrientes mantenida en las tarjetas de crédito de la Compañía.

(c) Corresponde a los valores que la Compañía ha invertido con empresas del mercado financiero para la venta de facturas a través del factoring o la emisión de pagaré a la orden. Se observo que el dinero de estas inversiones haya sido recibido en las cuentas bancarias de la Compañía.

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Impuesto a la renta (a)	13,427	7,378
Retención en la fuente (b)	1,566	4,259
Retención I.V.A. (c)	863	1,768
Impuesto a la renta empleados	-	17
TOTAL	15,856	13,422

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Corresponde al valor a pagar de impuesto a la renta, véase la nota de conciliación tributaria.
- (b) Valores retenidos a los proveedores durante el mes de diciembre de 2019 y que fueron cancelados en enero de 2020, por concepto de impuesto a la renta.
- (c) Valores retenidos a los proveedores durante el mes de diciembre de 2019 y que fueron cancelados en enero de 2020, por concepto de impuesto al valor agregado

14. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro esta conformada principalmente por valores a pagar al IESS y está conformada como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Aporte IESS	9,287	8,548
Prestamos Hipotecarios IESS	1,809	3,868
Fondos de Reserva	1,279	764
Préstamos Quirografarios	1,003	1,632
Extension de Salud IESS	99	86
TOTAL	13,476	14,899

15. BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la cuenta se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Vacaciones	9,579	7,131
Sueldos por pagar (*)	8,644	6,533
Participacion empleados	8,113	4,396
Décimo cuarto sueldo	5,534	5,992
Décimo tercer sueldo	1,538	1,801
TOTAL	33,408	25,853

(*) Valores a ser cancelados los primeros días del año 2020.

16. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía posee un capital social de USD 300,584 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de USD 1.00 cada una:

ACCIONISTA	CAPITAL USD	Nº DE ACCIONES	%
Jorge Guillermo Loja Hoyos	150,292	150292	50%
Guido Paul Vega Muirragui	150,292	150292	50%
TOTAL	300,584	300,584	100%

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Durante el año 2019 la Compañía incremento su reserva de USD 2,053 a USD 5,308.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta de resultados acumulados y resultado del año presenta los siguientes saldos:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Resultado de años anteriores - Ganancia acumulada	18,005	2,700
Ganancia del año	29,293	15,776
TOTAL	47,298	18,476

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La compañía **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.**, presenta sus ingresos por actividades ordinarias en el año 2019 por un monto neto de USD 2,757,292 que en comparación con el año 2018 anterior sus ventas aumentaron en un 29.86%, se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Ventas de bienes, brutas	3,012,078	2,198,057
(-) Devoluciones en venta	(254,786)	(76,500)
TOTAL VENTAS NETAS	2,757,292	2,121,557

Un detalle de los ingresos por los principales clientes, al 31 de diciembre de 2019, se denota a continuación:

CLIENTES	2019	%
Agrosantillan S.A.	159,885	5.79%
Barros Angela	54,257	1.97%
Cantos Erika	156,368	5.66%
Gago Dolores	47,048	1.70%
Nederagro S.A.	604,107	21.89%
Paredes Clara	104,776	3.80%
Piaoliang S.A.	90,316	3.27%
Romero Marco	65,807	2.38%
Velez Cristian	94,298	3.42%
Otros Clientes	1,380,431	50.12%
TOTAL	2,757,292	100%

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

18. COSTO DE VENTA

La compañía registro en el costo de venta aquellas erogaciones que son necesarias para gestar la venta, los cuales son directamente atribuibles a la venta del bien, al cierre del ejercicio culminado al 31 de diciembre de 2019, el costo de venta ha aumentado en un 34.84%, los valores que adicionalmente conforman el costo de venta se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Costo de ventas	1,968,726	1,453,673
(-) descuentos En Compras	(1,679)	(1,689)
Autoconsumo	3,180	1,445
Clise Fundas	515	620
Etiqueta PVC Termoencogibles	450	878
Diseños y Artes	331	3,445
Otros Costos	301	56
Stickers	165	270
Logistica	117	117
Clise cajas	-	2,407
Pallets	-	700
Análisis de Productos	-	485
Lainers	-	71
Embalaje-empaque	-	27
TOTAL	1,972,107	1,462,504

19. GASTOS OPERATIVOS

La composición de los gastos para los ejercicios económicos culminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Gastos de ventas (a)	309,297	304,676
Gastos administrativos (b)	281,242	249,800
Gastos financieros (c)	91,161	35,434
Gastos de planta (d)	56,866	44,909
TOTAL	738,565	634,818

- (a) Los gastos administrativos ocupan el 41.88% del total de gastos para el año corriente. Un detalle de este rubro se muestra a continuación:

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	127,386
Transporte de mercaderia	32,775
Aporte a la Seguridad Social	26,814
Combustibles y lubricantes	25,293
Beneficios sociales	19,777
Publicidad y propaganda	8,551
Gastos de viaje	8,036
Otros bienes y servicios	60,665
TOTAL	309,297

- (b) Los gastos de administración ocupan el 38.08% del total de gastos para el año corriente. Un detalle de este rubro se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	89,899
Arrendamiento operativo	30,000
IVA Gasto	27,020
Aporte a la seguridad social	12,019
Beneficios sociales y otras remuneraciones	9,318
Gastos planes de beneficios a empleados	9,258
Depreciación	8,933
Combustibles y lubricantes	7,848
Gastos de gestión	5,680
Seguros y reaseguros	5,396
Gastos no deducibles	3,132
Otros gastos administrativos	61,749
Otros gastos menores	10,990
TOTAL	281,242

- (c) Los gastos financieros son el 12.34% sobre el total de los gastos registrados por la Compañía. El detalle a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Intereses financieros	79,790
Gastos no deducibles	4,866
Comisiones bancarias	3,376
Gastos bancarios	3,129
TOTAL	91,161

- (d) Los gastos de la planta son el 7.70%, un detalle es como sigue:

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	31,016
Mantenimiento y reparaciones	7,222
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,195
Aportes a la seguridad social	5,108
Seguros y reaseguros	3,531
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	2,406
Otros beneficios a empleados	1,387
TOTAL	56,866

20. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del año 2019, el detalle de las cuentas con partes relacionadas es como sigue:

PARTE RELACIONADA	Cuentas por pagar
Guido Vega Muirragi	19,924
TOTAL	19,924

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

A continuación, se muestra la conciliación tributaria, detallada en la declaración de impuesto a la renta de la compañía:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2019	2018
Utilidad del ejercicio	54,089	29,302
(-) 15% participación trabajadores	8,113	4,395
(+) gastos no deducibles locales	7,734	4,607
Utilidad gravable	53,710	29,514
Total impuesto causado – Impuesto a la Renta (22%)	13,427	7,378
Anticipo de Impuesto a la Renta (Impuesto Causado)	9,171	5,090
Anticipo pendiente de pago	9,171	2,381
(-) retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	14,717	14,783
(-) crédito tributario años anteriores	16,910	1,271
(-) crédito tributario generado por ISD	-	30,793
Saldo a favor contribuyente	22,455	42,176

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

22. EVENTOS POSTERIORES

Entre al 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (julio 1 de 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

Sin embargo, a la fecha de emisión del informe, la Republica del Ecuador se encuentra atravesando un Estado de Excepción a causa de una pandemia de COVID-19, por la cual el gobierno nacional ha decretado medidas que limitan las actividades comerciales y la movilidad humana. La Gerencia de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.**, mantiene sus operaciones escasas bajo las regulaciones impuestas, más sin embargo el cumplimiento de la hipótesis de empresa en funcionamiento se encuentra en un escenario de incertidumbre.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA CORPORACION GVM GVMCORP S.A.** los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
