

THAR S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
THAR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de THAR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de THAR S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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 el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (*NIIF para las PYMES*), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada 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, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la 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 la Compañía.
- 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, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 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 del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Romero & Asociados
SCVS - RNAE No. 056


Mario L. Rosales - Socio
RNC No. 13580


Dina P. Marías - Gerente
RNC No. G.12.152

6 de marzo del 2020

THAR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2019

	Notas	2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	3	155,746	209,577
Cuentas por cobrar	4	532,488	271,400
Inventarios	5	256,760	299,473
Gastos pagados por anticipados, seguros		19,455	17,521
Activos por impuestos corrientes	9	373	373
Total activos corrientes		964,822	798,344
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	6	429,667	468,127
Propiedades de inversión, neto	7	48,994	51,716
Activos intangibles		18,938	18,938
Activos por impuestos diferidos		2,070	1,085
Total activos no corrientes		499,669	539,866
Total activos		1,464,491	1,338,210

	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	8	250,766	349,491
Pasivos por impuestos corrientes	9	57,748	59,394
Obligaciones acumuladas	10	64,324	54,054
Total pasivos corrientes		372,838	462,939
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	14,713	12,039
Total pasivos		387,551	474,978
Patrimonio:	13		
Capital social		4,000	4,000
Reserva legal		2,000	2,000
Reserva facultativa		39,650	39,650
Utilidades retenidas		1,031,290	817,582
Total patrimonio		1,076,940	863,232
Total pasivos y patrimonio		1,464,491	1,338,210

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


Ing. Julio Hasing
Gerente General


C.P.A. María Fernanda Jurado
Contadora General

THAR S.A.

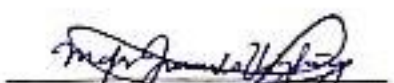
Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios		1,688,022	1,467,255
Costo de ventas	14	(630,937)	(491,842)
Utilidad bruta		1,057,085	975,413
Gastos de ventas	14	(122,397)	(97,491)
Gastos de administración	14	(649,370)	(650,246)
Otros ingresos		5,293	18,985
Utilidad antes de impuesto a la renta		290,611	246,661
Gastos por impuesto a la renta:	9		
Corriente		(79,147)	(70,787)
Diferido		984	1,085
Total		(78,163)	(69,702)
Utilidad neta del año		212,448	176,959
Otro resultado integral:			
Ganancia actuarial		1,260	3,316
Total resultado integral del año		213,708	180,275

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


Ing. Julio Hasing
Gerente General


C.P.A. María Fernanda Jurado
Contadora General

THAR S.A.

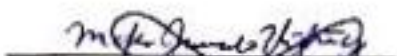
Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas		Total
				Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados	
				(L/5 (Dólares))		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4,000	2,000	39,650	(39,273)	789,080	795,457
Dividendos declarados	13.4	-	-	-	(112,500)	(112,500)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	176,959	176,959
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	3,316	3,316
Saldo al 31 de diciembre del 2018	4,000	2,000	39,650	(39,273)	856,855	863,232
Utilidad neta del año	-	-	-	-	212,448	212,448
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	1,260	1,260
Saldo al 31 de diciembre del 2019	4,000	2,000	39,650	(39,273)	1,070,563	1,076,940

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


Ing. Julio Hasing
Gerente General


C.P.A. María Fernanda Jurado
Contadora General

THAR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		1,436,088	1,513,523
Pagado a proveedores y a empleados		(1,263,028)	(1,327,897)
Efectivo generado por las operaciones		173,060	185,626
Impuesto a la renta pagado	9	(72,518)	(114,339)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación:		<u>100,542</u>	<u>71,287</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos	6	(41,873)	(135,055)
Ventas de propiedades y equipos		-	9,500
Compras de activos intangibles		-	(18,938)
Flujo de efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(41,873)</u>	<u>(144,493)</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Dividendos pagados		<u>(112,500)</u>	<u>-</u>
Disminución neta en caja y bancos		(53,831)	(73,206)
Caja y bancos al principio del año		209,577	282,783
Caja y bancos al final del año	3	<u>155,746</u>	<u>209,577</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


Ing. Julio Hasing
Gerente General


C.P.A. Maria Fernanda Jurado
Contadora General

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción y venta a pequeña escala de plaguicida para plásticos de uso agrícola.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 19 de abril de 1990 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 21 de mayo de 1990 bajo el Repertorio número 7968.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en el cantón Chambo Km 7 vía Riohamba – Pucara en la Finca Curtiembre y la dirección de su sede social es el cantón Guayaquil, Av. de las Américas, solar 1-2 edificio Sky Building piso 6 oficina 609 donde se encuentran las oficinas administrativas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantenía 13 y 11 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en el Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (*NIF para las PYMES*) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con esta NIF 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.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Activos y Pasivos Financieros

La Compañía mantiene activos y pasivos financieros básicos que se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros básicos son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros básicos reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado.

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

La Compañía solo clasifica sus activos y pasivos financieros básicos en las categorías de caja y bancos e instrumentos de deuda: préstamos y cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

2.2.1. Caja y bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en 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 miden al costo amortizado, menos cualquier deterioro.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2.3. Cuentas por pagar

Las 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.

2.2.4. 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, o cuando transfiera 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.

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método de primera entrada primera salida (PEPS). El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios de productos terminados incluyen una provisión para reconocer pérdidas por cuarentena y prohibición de comercialización de productos, la cual fue determinada en función de un análisis de la posibilidad de venta.

2.4. Propiedades y Equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4.3 Método de depreciación y vida útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificio	20
Mejoras en propiedades arrendadas	2
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

La vida útil estimada para las propiedades de inversión es de 20 años.

Las propiedades de inversión se dan de baja al momento de su disposición o cuando se retira permanentemente de su uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida por la venta o retiro se determina como la diferencia entre el precio de venta neto y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles 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, en caso de producirse.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7. Impuestos

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

2.7.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán impositivos o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositivos o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido 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 impositivas. Un activo por impuestos diferidos 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 deben medirse 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.

2.7.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los 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.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8. Provisiones

Las 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 que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda 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.

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, 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 forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento según bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos del 8.21% (7.72% en el 2018), tasa de incremento salarial del 1.5% y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

De acuerdo al criterio oficial de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido el 28 de diciembre del 2017, que concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, la Administración de la Compañía consideró como referencia para determinar la tasa descuento a los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.9.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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.

2.9.1.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1. Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado 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. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registra en el período en el que se conocen.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 las cuentas de resultados.

2.13. Norma Revisada Emitida en Vigencia

El 21 de mayo del 2015, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió unas modificaciones limitadas a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (*NIIF para las PYMES*), con vigencia a partir del 1 de enero de 2017 y de aplicación prospectiva. La mayoría de las modificaciones aclaran requerimientos existentes o añaden guías adicionales, en lugar de cambiar los requisitos subyacentes. Los cambios más significativos, que se refieren a las transacciones que comúnmente se enfrentan las PYMES, son:

- Permitir revalorizar las propiedades, planta y equipos; y
- Alinear los principales requerimientos de reconocimiento y medición para el impuesto diferido con la NIC 12 "Impuesto a las ganancias"

La Compañía considera que la aplicación de las modificaciones de la norma revisada que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, una vez cada tres años. En el desarrollo de estos proyectos, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Efectivo	500	343
Bancos	155,246	209,234
	155,746	209,577

4. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Clientes	524,446	267,219
Anticipos a proveedores	9,370	1,723
Compañía relacionada (Nota 15)	2,050	2,050
Funcionarios y empleados	450	4,236
Provisión para cuentas dudosas	(3,828)	(3,828)
	532,488	271,400

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de plaguicida, con plazo de hasta 90 días y no generan interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios

Al 31 de diciembre los vencimientos de las cuentas por cobrar clientes fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Por Vencer	426,394	233,707
Vencidos – Días		
1 - 30	73,385	23,785
31 - 60	4,840	-
61 - 90	6,808	-
91 - 180	13,019	6,509
180 en adelante	-	3,218
	98,052	33,512
	524,446	267,219

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Productos terminados	173,438	169,221
Productos en proceso	326	220
Materias primas	159,549	149,110
Provisión para obsolescencia	(76,553)	(19,078)
	256,760	299,473

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 90 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

6. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron como sigue:

	Edificio	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres (US Dólares)	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Costo:							
Saldo al 31 de diciembre del 2018	203,890	23,446	73,775	88,443	27,886	223,536	592,975
Adiciones	-	11,963	-	1,200	986	27,724	41,873
Saldo al 31 de diciembre del 2019	203,890	34,409	73,775	89,643	28,872	251,260	634,849
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(21,111)	(935)	(9,349)	(8,242)	(16,548)	(68,846)	(124,848)
Depreciación	(10,574)	(11,468)	(6,833)	(4,186)	(5,579)	(48,693)	(88,333)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(31,685)	(12,403)	(16,002)	(12,428)	(22,124)	(110,539)	(205,187)
Valor en libros neto:							
Al 31 de diciembre del 2018	182,779	22,511	64,406	80,201	11,338	154,690	468,127
Al 31 de diciembre del 2019	172,205	22,006	57,773	77,215	6,748	140,721	429,667

7. Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre del 2019, representan oficina en el Edificio Las Terrazas piso 7 oficina 704 ubicada en la calle Pedro Moncayo 704 y Quisquis en el cantón Guayaquil. El costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Costo	65,000	65,000
Depreciación acumulada	(16,006)	(13,284)
	48,994	51,716

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Proveedores	229,639	220,703
Accionistas	9,895	120,173
Provisiones	1,489	-
Otras	9,743	8,615
	<u>250,766</u>	<u>349,491</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 300 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a accionistas representan facturas por honorarios profesionales y reembolsos de gastos por US\$9,895 (US\$10,068 en el 2018), sin fecha específica de vencimiento y no devengan interés, sin embargo, serán liquidadas en el corto plazo; y dividendos declarados del año 2017 por US\$110,105 en el 2018, los cuales fueron cancelados en el tercer trimestre del 2019.

9. Impuestos

9.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	<u>373</u>	<u>373</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	53,181	46,552
Impuesto al valor agregado y retenciones	1,954	4,696
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,613	8,146
	<u>57,748</u>	<u>59,394</u>

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.1. Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta" por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	46,552	90,104
Provisión con cargo a resultados	79,147	70,787
Menos:		
Pagos	(46,552)	(90,104)
Retenciones en la fuente	(17,517)	(14,754)
Impuesto a la salida de divisas	(8,449)	(9,481)
Saldo al final del año	53,181	46,552

9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	290,611	246,661
Gastos no deducibles	41,332	40,972
Deducciones adicionales	(15,354)	(4,484)
Utilidad gravable	316,589	283,149
Impuesto a la renta causado	79,147	70,787
Anticipo calculado	-	15,409
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	79,147	70,787

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%

Hasta el año 2018, se consideró como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, en caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor. A partir del 2019, se elimina el anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que esté supere o no exista impuesto a la renta causado. El anticipo calculado resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas del año anterior, dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (continuación)

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de la constitución de la Compañía, y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

9.3. Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa activo por impuesto diferido sobre la provisión de las obligaciones por beneficios definidos.

9.4. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, la cual está en vigencia para el ejercicio 2020 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Se considera ingreso las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido consideradas deducibles y que no fueron utilizadas. El reglamento de esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.
- Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y jubilación patronal, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones: a) El personal 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. Esta disposición entrará en vigencia a partir del ejercicio fiscal 2021.
- Se elimina el pago obligatorio del anticipo de impuesto a la renta, y se establece como voluntario, el cual será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.4. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (continuación)

- Están gravados con tarifa 0% de IVA los servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingreso gravado desde	Ingreso gravado hasta	Tarifa
<i>(US Dólares)</i>		
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para la determinación ni liquidación de otros tributos.

10. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,525	43,529	54,054
Provisiones	25,373	51,284	76,657
Pagos	(22,858)	(43,529)	(66,387)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	13,040	51,284	64,324

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligaciones por Beneficios Definidos

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio (US Dólares)	Total
Saldo al principio del año	4,818	7,221	12,039
Costo de los servicios del período corriente	1,696	1,317	3,013
Costo por intereses	372	549	921
(Ganancias) actuariales	(722)	(538)	(1,260)
Saldo al fin del año	6,164	8,549	14,713

12. Instrumentos Financieros

12.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta 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, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los principales riesgos que están expuestos los instrumentos financieros y la descripción de las medidas de mitigación adoptadas por la Administración de la Compañía.

12.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no mantiene préstamos. Por lo tanto, el riesgo por tasa de interés es nulo.

12.1.2 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 para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el mencionado riesgo. La Compañía realiza transacciones con clientes con los que se tiene años de relación comercial.

Los deudores comerciales están compuestos principalmente por 6 clientes de la industria plástica. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.1.3 Riesgo de Liquidez

La Presidencia Administrativa y la Gerencia General son las que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, las mismas que han 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. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

12.1.4 Riesgo de Capital

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

La Compañía revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. El producto del endeudamiento es principalmente por la compra de materias primas a proveedores del exterior y locales a corto plazo, sin intereses.

12.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y bancos (Nota 3)	155,746	209,577
Cuentas por cobrar (Nota 4)	532,488	271,400
	<u>688,234</u>	<u>480,977</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar (Nota 8)	250,766	349,491
	<u>250,766</u>	<u>349,491</u>

12.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Patrimonio

13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social consiste de 4.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 8.000 acciones.

13.2 Reservas Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 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 reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

13.3 Utilidades Retenidas

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF –
Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

13.4 Dividendos Declarados

En el 2018, la junta general de accionistas resolvió declarar dividendos de US\$28.12 por acción, equivalente a un dividendo total de US\$112,500 a los tenedores de acciones ordinarias pagadas totalmente, correspondiente a las utilidades del año 2017.

14. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Costo de ventas	630,937	491,842
Gastos de ventas	122,397	97,491
Gastos de administración	649,370	650,246
	<u>1,402,704</u>	<u>1,239,579</u>

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Cambios en inventario de productos terminados	(4,217)	(51,343)
Compras de productos terminados	66,000	88,000
Consumos de materias primas	395,400	328,002
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	323,428	297,011
Honorarios y servicios profesionales	211,041	205,552
Depreciaciones y amortizaciones	83,054	63,543
Provisión para obsolescencia	63,277	-
Comisiones pagadas a vendedor	51,541	70,570
Impuesto al valor agregado	47,153	44,645
Arrendamientos de inmuebles	31,740	25,723
Mantenimiento y reparaciones	29,698	30,434
Transporte de materia prima y productos terminados	18,846	18,630
Otros	88,743	118,812
	<u>1,402,704</u>	<u>1,239,579</u>

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

15.1 Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar compañía relacionada:		
Hasing S.A.	2,050	2,050
Cuentas por pagar accionistas:		
Julio Hasing Rodríguez	9,694	38,687
Tomás Hasing Rodríguez	-	30,000
María Hasing Rodríguez	-	30,000
María Rodríguez Dávalos	201	21,486
	<u>9,895</u>	<u>120,173</u>

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

THAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15.2 Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Durante el año, la compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios a corto plazo	188,064	186,516
Beneficios post- empleo	268	4,134
	188,332	190,650

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

17. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados por la Administración el 2 de marzo del 2020, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
