

## **SANCAMILO S.A. COMERCIALIZADORA DE GRANOS**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.).**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

SANCAMILO S.A. COMERCIALIZADORA DE GRANOS (en adelante la Compañía) fue constituida el 8 de Marzo de 2010 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 17 de Marzo de ese año en el Registro Mercantil y su actividad principal la importación, exportación comercialización y distribución de productos agrícolas en general.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la av. José Santiago Castillo y av. Juan Tanca Marengo km 1.8 Edificio Ecuaquimica.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 26 de Febrero del 2020.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de Diciembre de 2019

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por los beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **2.1 Moneda funcional**

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

##### **2.2 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

##### **2.3 Políticas contables significativas**

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **Efectivo**

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuenta corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

## **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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 cambio en resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado.

## **Activos financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado.

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

## **Costo amortizado y método de interés efectivo**

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

## **Deterioro de activos financieros**

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el

contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

### **Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía da de baja en cuentas 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 ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

### **Clientes y otras cuentas por cobrar**

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

### **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

### **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y venta.

Las mercaderías en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación.

### **Pagos anticipados**

Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

### **Mobiliario y equipo**

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales:

<b>Tipo de bien</b>	<b>Porcentaje</b>
Muebles, enseres y equipos	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas experiencias.

### **Deterioro de activos no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

#### **Impuesto corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

#### **Impuesto diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### **Beneficios a los empleados**

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.

Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

### **Reconocimiento de ingresos**

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente a cambio de la entrega de bienes y servicios.

La compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes y servicios se entregan a los clientes, el control y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

### **Reconocimientos de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el período con el que se relaciona. Se reconoce un gasto cuando no produce beneficios económicos futuros.

## **2.4 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones**

A partir de 1 de Enero del 2019 entraron en vigencia la NIIF 16 Arrendamientos y modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB.

Debido a que la compañía mantiene contratos de arrendamientos que aplican a las exenciones no tuvo impacto significativo en la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía

## **2.5 Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2020**

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son vigentes:

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIF, se centra a los elementos de los estados financieros, medición y entidad que reporta, presentación y revelación.

Modificación NIIF 3, Definición de un negocio aclara la valorización de si una adquisición es considerada un negocio o un grupo de activos.

Modificación a la NIC 1 y NIC 8, Definición de materialidad ayuda a usar el juicio cuando se aplique el concepto de materialidad para que los reportes financieros sean más significativos.

NIIF 17 Contratos de Seguros, busca desarrollar un estándar comprensivo sobre la contabilidad para los contratos de seguros.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y criterios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y criterios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

### **Vida útil del mobiliario y equipo**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual principalmente de las edificaciones, maquinarias y vehículos se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes. Cualquier cambio en el uso planificado de los activos podría hacer que la vida de los activos se viera disminuida.

### **Provisión por beneficios a los empleados**

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza varios supuestos: determinación de la tasa de descuento, la tasa de rotación, índice de mortalidad y aumentos salariales futuros.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tienen impacto en el valor en libros de las provisiones por obligaciones.

### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

#### 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Efectivo en caja	4.000	4.000
Depósitos en bancos	159.020	1.150.080
	<u>163.020</u>	<u>1.154.080</u>

#### 5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Cientes		
No relacionados	7.932.349	3.986.919
Relacionados (Nota 16)	713.981	2.394.300
Provisión por deterioro	<u>(108.490)</u>	<u>(86.522)</u>
	8.537.841	6.294.697
Parte relacionada (Nota 16)	-	2.803
Anticipos a proveedores	68.211	189.546
Proveedores	37.466	-
Empleados	6.479	1.476
SRI impugnaciones	2.803	-
	<u>8.652.800</u>	<u>6.488.521</u>

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	86.522	53.006
Utilización	(563)	-
Provisión	<u>22.531</u>	<u>33.516</u>
Saldo al final del año	<u>108.490</u>	<u>86.522</u>

#### 6 - INVENTARIOS

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Productos terminados	1.333.835	6.749.935
Productos en proceso	12.853	12.853
Materias primas	4.767	4.810
Mercaderías en tránsito	-	5.952
	<u>1.351.454</u>	<u>6.773.550</u>

#### 7 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>12-31-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>12-31-2019</u>
Equipos	101.630	-	-	101.630
Muebles y enseres	1.892	-	-	1.892
Equipos de computación	26.549	2.172	-	28.721
Vehículos	23.053	-	(23.053)	-
	153.125	2.172	(23.053)	132.243
Depreciación acumulada	<u>(70.248)</u>	<u>(16.134)</u>	<u>23.053</u>	<u>(63.328)</u>
	<u>82.877</u>	<u>(13.962)</u>	<u>-</u>	<u>68.915</u>

## 7 - MOBILIARIO Y EQUIPO (continuación)

	<u>1-1-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2018</u>
Equipos	99.220	2.410	101.630
Muebles y enseres	1.892	-	1.892
Equipos de computación	26.549	-	26.549
Vehículos	23.053	-	23.053
	<u>150.715</u>	<u>2.410</u>	<u>153.125</u>
Depreciación acumulada	<u>(52.186)</u>	<u>(18.062)</u>	<u>(70.248)</u>
	<u>98.529</u>	<u>(15.652)</u>	<u>82.877</u>

## 8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Proveedores locales		
No relacionados	144.866	70.707
Relacionados	-	770.805
Parte relacionada (Nota 16)	1.886.604	219.951
Otras	19.588	87.165
	<u>2.051.058</u>	<u>1.148.628</u>

## 9 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Corporación Andina de Fomento CAF (1)		
Pagarés con vencimientos hasta mayo de 2020 e interés Libor +5,42% (mayo de 2019 e interés Libor +5,69% en 2018)	5.000.000	5.000.000
Bolivariano (2)		
Préstamos con vencimientos en enero de 2020 e interés de 8% (vencimientos mensuales hasta diciembre de 2019 e interés promedio de 8,11% en 2018.)	1.500.000	2.500.000
Pichincha (3)		
Préstamo con vencimiento trimestral hasta junio de 2020 e interés de 8,23% (vencimientos trimestrales hasta agosto de 2019 e interés promedio de 7,18% en 2018.)	902.415	1.513.272
Internacional (4)		
Préstamos con vencimientos mensuales hasta junio de 2019 e interés promedio de 7,19%.	-	3.500.000
Intereses por pagar	68.584	146.465
	<u>7.470.999</u>	<u>12.659.737</u>

(1) Otorgado de forma conjunta con la Compañía relacionada Ecuaquimica, Ecuatoriana de Productos Químicos C. A., desembolsos con cargo al Convenio de Línea de Crédito Rotativa No Comprometida sin garantía para financiar la compra de cosechas de maíz a pequeños y medianos productores con plazos de 180 días.

(2) Codeudor Ecuaquimica.

(3) Otorgados a Ecuaquimica y cedidos a Sancamilo.

(4) En garantía la Compañía otorgó prenda comercial rotativa sobre inventarios de productos terminados por \$7.244.125.

## 10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios corrientes es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Decimo tercer y cuarto sueldo	7.305	7.445
Vacaciones	18.225	22.577
Participación a trabajadores	2.711	21.231
	<u>31.791</u>	<u>54.206</u>

  

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	54.206	51.714
Provisión	45.075	129.290
Pagos	<u>(67.490)</u>	<u>(126.798)</u>
Saldo al final del año	<u>31.791</u>	<u>54.206</u>

El saldo y movimiento de los beneficios no corrientes es el siguiente:

**Jubilación patronal.-** De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	52.823	60.973
Costo del período	6.856	-
Ganancia actuarial	199	(1.180)
Reversión de la provisión	<u>(18.977)</u>	<u>(6.970)</u>
Saldo al final del año	<u>40.901</u>	<u>52.823</u>

**Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	4.397	4.661
Costo del período	1.178	1.027
Ganancia actuarial	(14)	46
Reversión de la provisión	<u>(1.906)</u>	<u>(1.337)</u>
Saldo al final del año	<u>3.655</u>	<u>4.397</u>
	<u>44.556</u>	<u>57.220</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

## 10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

## 11 - IMPUESTOS

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	<u>377.742</u>	<u>430.963</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	2.457	2.554
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	13.026	7.654
Impuesto al valor agregado	<u>3.487</u>	<u>7.800</u>
	<u>18.970</u>	<u>18.008</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	(430.963)	(389.351)
Pago de anticipo	(1.759)	-
Retenciones de terceros	(256.184)	(155.077)
Devolución de retenciones	308.379	-
Impuesto causado	<u>2.785</u>	<u>113.465</u>
Saldo al final del año	<u>(377.742)</u>	<u>(430.963)</u>

En 2018 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

Componentes del gasto por impuesto a la renta

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Gasto por impuesto corriente	2.785	113.465
(Ingreso) gastos por impuestos diferidos	<u>(5.684)</u>	<u>1.486</u>
	<u>(2.899)</u>	<u>114.950</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
(Activo) pasivo por impuesto diferido		
Saldo al inicio del año	1.769	859
Generación por beneficios definidos	644	1.769
Reversión	<u>(6.150)</u>	<u>(859)</u>
Saldo al final del año	<u>(3.737)</u>	<u>1.769</u>

## 12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 600.000 acciones ordinarias de \$ 1 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Acciones</b>	
		<b>No</b>	<b>%</b>
Fideicomiso Edin	Ecuatoriana	354.000	59,00
Avtschar Ag	Suiza	99.000	16,50
Mamema Ag	Suiza	99.000	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	24.000	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	24.000	4,00
		<u>600.000</u>	<u>100,00</u>

## 13 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 14 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Utilidades acumuladas, distribuibles	389.965	370.493
Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF	(24.604)	(24.604)
	<u>365.361</u>	<u>345.889</u>

### 14.1 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 15 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Remuneraciones y beneficios a empleados	322.493	378.463
Transporte	112.614	83.844
Servicios	232.595	331.396
Mantenimiento y reparaciones	1.035.112	1.184.694
Seguros	15.721	20.172
Depreciación	16.134	18.062
Intereses	677.144	605.345
Otros	442.133	456.725
Gastos incluidos como costo de ventas	(1.265.386)	(1.485.239)
	<u>1.588.561</u>	<u>1.593.462</u>

## 15 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (continuación)

Remuneraciones y beneficios a empleados

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Sueldos y salarios	221.637	269.377
Beneficios sociales	48.657	57.024
Aportes al IESS	41.816	51.035
Jubilación patronal y desahucio	10.383	1.027
	<u>322.493</u>	<u>378.463</u>

## 16 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>Cuentas por Cobrar</u>		<u>Cuentas por Pagar</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Ecuaquimica	713.500	2.390.584	474.269	820.805
Helvetia			1.411.186	
Farmagro	-	3.716	-	168.802
Contyleg	-	-	1.149	1.149
Fumicar	481	-	-	-
Accionistas	-	2.803	-	-
	<u>713.981</u>	<u>2.397.102</u>	<u>1.886.604</u>	<u>990.756</u>

Resumen de las principales transacciones:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Venta de inventarios	2.086.800	2.001.799
Ingresos por intereses	6.855	3.792
Ingresos por servicios	11.536	392.551
Gastos por arriendo de silos	392.043	404.051
Gastos por servicios contables	75.661	72.751
Compra de inventarios	59.928	68.471
Préstamos recibidos	3.765.000	7.053.500
Gastos por intereses	25.552	21.401
Préstamos otorgados	3.235.000	600.000

## 17 - 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 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---