

**INSPA**  
**INSUMOS AGRICOLAS Y PECUARIOS INSPA CIA. LTDA.**

**Estados Financieros por los Años Terminados**  
**El 31 de Diciembre del 2019 y 2018**  
**e Informe de los Auditores Independientes**

**INSUMOS AGRICOLAS Y PECUARIOS INSPA CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**CONTENIDO**

**Página**

|   |    |
|---|----|
| Informe de los Auditores Independientes | 2  |
| Estado de Situación Financiera          | 6  |
| Estado de Resultado Integral            | 8  |
| Estado de Cambios en el Patrimonio      | 9  |
| Estado de Flujos de Efectivo            | 10 |
| Notas a los Estados Financieros         | 11 |

**Abreviaturas:**

|               |  |
|---------------|--|
| <b>NIC</b>    | Normas Internacionales de Contabilidad.  |
| <b>NIIF</b>   | Normas Internacionales de Información Financiera.                                |
| <b>CINIIF</b> | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera. |
| <b>SRI</b>    | Servicio de Rentas Internas.   |
| <b>FV</b>     | Valor Razonable (Fair Value).  |
| <b>US\$</b>   | U.S Dólares.   |



Dirección: Av. Atahualpa E1-131 y Av. Republica  
Edificio Centro Corporativo Atahualpa  
Piso 11 – Oficinas 1102 y 1103  
Teléfonos: 023938371 – 023938331  
Celular: 0999722896  
Email: nnarvaez@nnaconsultores.com

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios y Junta de Directores de Insumos Agrícolas y Pecuarios INSPA Cía. Ltda.:

### **Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Insumos Agrícolas y Pecuarios INSPA Cía. Ltda.** que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Insumos Agrícolas y Pecuarios INSPA Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **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 Insumos Agrícolas y Pecuarios INSPA Cía. Ltda. 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 Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

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

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

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con **Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Gerencia 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 cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## **Responsabilidad 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. 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 conformidad con las 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 ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de 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, concluir 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 los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Informes Requeridos por Otras Regulaciones**

El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Quito, 8 de junio de 2020



SCV – RNAE – 923

Noviembre 11, 2019



Nelson Narváz

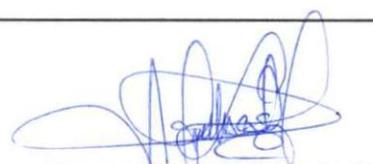
Gerente  
Licencia No.10056

**INSUMOS AGRICOLAS Y PECUARIOS INSPA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

|                                       | <u>Notas</u> | Diciembre 31            |                         |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
|                                       |              | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|                                       |              | (en US dólares)         |                         |
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                 |              |                         |                         |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>             |              |                         |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 5            | 328.814                 | 282.437                 |
| Cuentas y documentos por cobrar       | 6            | 3.144.293               | 3.194.467               |
| Inventarios                           | 7            | 650.182                 | 676.331                 |
| Activos por impuestos corrientes      | 13           | 142.575                 | 139.439                 |
| Otros Activos Financieros             | 8            | <u>213.851</u>          | <u>213.258</u>          |
| <b>Total Activos Corrientes</b>       |              | <b>4.479.716</b>        | <b>4.505.932</b>        |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |              |                         |                         |
| Propiedad, Planta y Equipo            | 9            | 671.526                 | 1.046.615               |
| Activos por Impuestos Diferidos       | 10           | <u>12.544</u>           | <u>9.321</u>            |
| <b>Total de Activos No Corrientes</b> |              | <b>684.070</b>          | <b>1.055.936</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                  |              | <b><u>5.163.785</u></b> | <b><u>5.561.868</u></b> |

Ver Notas a los Estados Financieros

  
 Juan Carlos Vásquez  
 Representante Legal

  
 Miriam Macas  
 Contadora General

|                                       |              | Diciembre 31            |                         |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
|                                       | <u>Notas</u> | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|                                       |              | (en US dólares)         |                         |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>    |              |                         |                         |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>             |              |                         |                         |
| Obligaciones Financieras              | 14           | 183.497                 | 134.628                 |
| Cuentas y Documentos por Pagar        | 11           | 1.526.287               | 2.523.638               |
| Obligaciones Acumuladas               | 12           | 132.859                 | 137.412                 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes      | 13           | <u>120.881</u>          | <u>136.714</u>          |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>       |              | <b>1.963.524</b>        | <b>2.932.392</b>        |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>          |              |                         |                         |
| Obligaciones Financieras              | 14           | 592.252                 | 516.473                 |
| Obligaciones por Beneficios Definidos | 15           | <u>54.450</u>           | <u>45.628</u>           |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>    |              | <b>646.702</b>          | <b>562.101</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                  |              | <b><u>2.610.226</u></b> | <b><u>3.494.493</u></b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                     | 17           |                         |                         |
| Capital social                        |              | 2.000                   | 2.000                   |
| Reserva legal                         |              | 116.479                 | 97.005                  |
| Utilidades Retenidas                  |              | <u>2.435.080</u>        | <u>1.968.370</u>        |
| <b>Total patrimonio</b>               |              | <b><u>2.553.559</u></b> | <b><u>2.067.375</u></b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>      |              | <b><u>5.163.785</u></b> | <b><u>5.561.868</u></b> |

Ver Notas a los Estados Financieros



Juan Carlos Vásquez  
Representante Legal

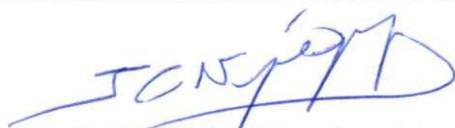


Miriam Macas  
Contadora General

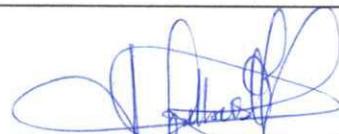
**INSUMOS AGRICOLAS Y PECUARIOS INSPA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

|  | <u>Notas</u> | <b>Diciembre 31</b>     |                         |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
|  |              | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
| (en US dólares)  |              |                         |                         |
| Ventas   | 18           | 15.987.897              | 14.942.106              |
| Costo de Ventas  | 19           | <u>13.716.388</u>       | <u>12.864.352</u>       |
| <b>Utilidad Bruta en Ventas</b>                            |              | <b>2.271.509</b>        | <b>2.077.755</b>        |
| <b>GASTOS:</b>   | 19           |                         |                         |
| Gastos de Ventas   |              | 1.170.634               | 1.089.501               |
| Gastos Administrativos                                     |              | 411.241                 | 403.642                 |
| Gastos Financieros   |              | <u>86.824</u>           | <u>67.234</u>           |
| <b>Total de Gastos</b>                                     |              | <b><u>1.668.699</u></b> | <b><u>1.560.378</u></b> |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>                         |              | <b>602.810</b>          | <b>517.377</b>          |
| <b>Impuesto a la Renta</b>                                 |              |                         |                         |
| Corriente  |              | 120.881                 | 136.714                 |
| Diferido   |              | <u>2.206</u>            | <u>8.820</u>            |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                              |              | <b>484.136</b>          | <b>389.483</b>          |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>                         |              |                         |                         |
| Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos |              | <u>2.049</u>            | <u>328</u>              |
| <b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>                    |              | <b>486.184</b>          | <b>389.155</b>          |

Ver Notas a los Estados Financieros



Juan Carlos Vásquez  
Representante Legal



Miriam Macas  
Contadora General

**INSUMOS AGRICOLAS Y PECUARIOS INSPA CIA. LTDA**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

|   | Capital       |                | Reserva        |               | Result.          |               | Result.          |                   | Otros             |              |
|---|---------------|----------------|----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------|
|   | <u>Social</u> | <u>Legal</u>   | <u>Legal</u>   | <u>NIIF</u>   | <u>Acum</u>      | <u>NIIF</u>   | <u>Acum</u>      | <u>Integrales</u> | <u>Resultados</u> | <u>Total</u> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>   | <b>2.000</b>  | <b>84.801</b>  | <b>84.801</b>  | <b>-3.838</b> | <b>1.696.593</b> | <b>-3.838</b> | <b>1.696.593</b> | <b>-11.939</b>    | <b>1.767.618</b>  |              |
| Ajuste a Utilidades Retenidas al Inicio   | 0             | 0              | 0              | 0             | -90.053          | 0             | -90.053          | 0                 | -90.053           |              |
| <b>Utilidades Retenidas Restablecidas</b> | <b>2.000</b>  | <b>84.801</b>  | <b>84.801</b>  | <b>-3.838</b> | <b>1.606.540</b> | <b>-3.838</b> | <b>1.606.540</b> | <b>-11.939</b>    | <b>1.677.565</b>  |              |
| Utilidad Neta                             | 0             | 0              | 0              | 0             | 389.483          | 0             | 389.483          | 0                 | 389.483           |              |
| Apropiación Reserva Legal                 | 0             | 12.203         | 0              | 0             | -12.203          | 0             | -12.203          | 0                 | 0                 |              |
| ORI Beneficios Definidos                  | 0             | 0              | 0              | 0             | 0                | 0             | 0                | -2.001            | -2.001            |              |
| Impuestos Diferidos ORI                   | 0             | 0              | 0              | 0             | 0                | 0             | 0                | 2.329             | 2.329             |              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>   | <b>2.000</b>  | <b>97.005</b>  | <b>97.005</b>  | <b>-3.838</b> | <b>1.983.819</b> | <b>-3.838</b> | <b>1.983.819</b> | <b>-11.611</b>    | <b>2.067.375</b>  |              |
| Apropiación Reserva Legal                 | 0             | 19.474         | 0              | 0             | -19.474          | 0             | -19.474          | 0                 | 0                 |              |
| ORI Beneficios Definidos                  | 0             | 0              | 0              | 0             | 0                | 0             | 0                | 1.031             | 1.031             |              |
| Impuestos Diferidos ORI                   | 0             | 0              | 0              | 0             | 0                | 0             | 0                | 1.018             | 1.018             |              |
| Utilidad Neta                             | 0             | 0              | 0              | 0             | 484.136          | 0             | 484.136          | 0                 | 484.136           |              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>   | <b>2.000</b>  | <b>116.479</b> | <b>116.479</b> | <b>-3.838</b> | <b>2.448.480</b> | <b>-3.838</b> | <b>2.448.480</b> | <b>-9.562</b>     | <b>2.553.559</b>  |              |

(en US dólares)

Ver Notas a los Estados Financieros



Juan Carlos Vásquez  
Representante Legal

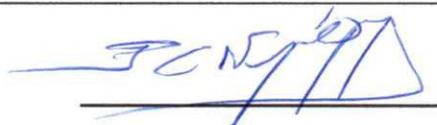


Miriam Macías  
Contadora General

**INSUMOS AGRICOLAS Y PECUARIOS INSPA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                    |                        |                    |
| Efectivo recibido de clientes  | 15.841.982             | 13.978.544         |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                | -16.125.120            | -13.802.704        |
| Participación trabajadores   | -91.302                | -91.302            |
| Impuesto a la renta  | -136.714               | -172.593           |
| Utilidad de ventas de propiedades  | 171.376                | 0                  |
| Otros Netos  | <u>-87.047</u>         | <u>-64.604</u>     |
| <b>Efectivo neto utilizado de actividades de operación</b>               | <b>-426.826</b>        | <b>-152.658</b>    |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                     |                        |                    |
| Venta de propiedad, planta y equipo                                      | 367.313                | 0                  |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo                              | <u>-18.758</u>         | <u>-47.167</u>     |
| <b>Efectivo neto proveniente (utilizado) de actividades de inversión</b> | <b>348.555</b>         | <b>-47.167</b>     |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>               |                        |                    |
| Obligaciones a pagar bancos y financieras                                | 124.648                | 445.000            |
| Pago de los prestamos  | 0                      | -99.461            |
| Pago de obligaciones definidas   | <u>0</u>               | <u>-823</u>        |
| <b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>        | <b>124.648</b>         | <b>344.716</b>     |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA</b>                                       |                        |                    |
| Incremento neto durante el período                                       | 46.377                 | 144.890            |
| Saldo al comienzo del año  | <u>282.437</u>         | <u>137.547</u>     |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>  | <b>328.814</b>         | <b>282.437</b>     |

Ver Notas a los Estados Financieros



Juan Carlos Vásquez  
Representante Legal



Miriam Macas  
Contadora General

**INSUMOS AGRICOLAS Y PECUARIOS INSPA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en Machala-Ecuador, en noviembre 24 del 2010 y su principal actividad es la comercialización de alimentos balanceados nacionales e importados. Adicionalmente en la actualidad se dedica a la venta de pollo bebe e implementos avícolas.

**2. BASES DE PREPARACIÓN**

**2.1 Bases de Preparación.** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

**2.2 Declaración de Cumplimiento.** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.3 Moneda Funcional.** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la misma que es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.4 Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Compañía efectuó ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los

resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**2.5 Negocio en Marcha.** – Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. Insumos Agrícola y Pecuarios Inspa Cía. Ltda., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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:

**3.1 Activos y Pasivos Financieros.** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.

**3.2 Efectivo y Bancos.** - El efectivo y bancos incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en instituciones financieras locales.

**3.3 Inventarios.** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### **3.4 Propiedades, Planta y Equipo**

**3.4.1 Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**3.4.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**3.4.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>ÍTEM</u>           | <u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u> |
|-----------------------|----------------------------|
| Edificios             | 20                         |
| Maquinarias y Equipos | 10                         |
| Muebles y Enseres     | 10                         |
| Equipos de Oficina    | 10                         |
| Vehículos             | 5                          |
| Equipos de Computo    | 3                          |

**3.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

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

**3.5.1. 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 las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del

impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**3.5.2. Impuestos Diferidos.** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

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

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

### 3.6 Beneficios Definidos

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

**.6.2 Beneficios definidos: Jubilación Patronal.** – De acuerdo a lo establecido por el Código de Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en el que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**3.7 Reconocimiento de Ingresos.** – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

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

**3.2 Compensación de Saldos y Transacciones.** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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

Los activos y pasivos se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

**3.4 Activos Financieros.** – Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. 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 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.

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

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva.

**.11.2 Préstamos y cuentas por cobrar.** - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**.11.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el que se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financiera.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 360 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

**.11.4 Baja en cuenta de activos financieros.** - La Compañía dará 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. 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 la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**3.5 Pasivos Financieros.** – Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**3.1.1 Otros pasivos financieros.** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**3.1.1 Baja en cuentas de un pasivo financiero.** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del periodo.

**3.6 Normas Nuevas y Revisadas con efecto Material sobre los Estados Financieros.** - La Compañía en el año 2019 implemento las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera:

#### **NIIF 9 – Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para

presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, a la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía de acuerdo con la NIIF 9 introduce un nuevo modelo de cálculo de deterioro para las cuentas por cobrar basado en la pérdida esperada.

### **NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con los clientes**

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con cliente. La NIIF 15 se reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes
- Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato
- Determinar el precio de la transacción

- Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida) la entidad satisfaga la obligación

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no dispone de contratos con clientes que devenguen premios o bonificaciones anuales por cumplimiento de objetivos de ventas.

### **NIIF 16 – Arrendamientos**

Esta Norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

Cuando aplique esta Norma, una entidad considerará los términos y condiciones de los contratos y todos los hechos y circunstancias relevantes. Una entidad aplicará esta Norma de forma congruente a los contratos con características similares y circunstancias parecidas.

Una entidad aplicará esta Norma a todos los arrendamientos, incluyendo los arrendamientos de activos de derechos de uso en un subarrendamiento

Un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos en los siguientes casos:

- a) arrendamientos a corto plazo; y
- b) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

Al inicio de un contrato, una entidad evaluará si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

### Separación de un componente de un contrato

Para un contrato que es, o contiene, un arrendamiento, una entidad contabilizará cada componente del arrendamiento dentro del contrato como un arrendamiento de forma separada de los componentes del contrato que no constituyen un arrendamiento.

### Arrendatario

Para un contrato que contiene un componente de arrendamiento y uno o más componentes adicionales de arrendamiento u otros que no son de arrendamiento, un arrendatario distribuirá la contraprestación del contrato a cada componente del arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente del componente del arrendamiento y del precio agregado independiente de los componentes que no son arrendamiento.

El precio relativo independiente de los componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento se determinarán sobre la base del precio que el arrendador, o un proveedor similar, cargaría de forma separada a una entidad por ese componente, o por uno similar. Si no existe un precio observable independiente fácilmente disponible, el arrendatario estimará el precio independiente, maximizando el uso de información observable.

### Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo. El costo del activo por derecho de uso comprenderá:

- a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el lugar en el que se localiza o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos al producir los inventarios. El arrendatario podría incurrir en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

### Medición inicial del pasivo por arrendamiento

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán

usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

### Modelo Posterior

- Medición posterior del activo por derecho de uso. - Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo.
- Modelo del costo. - Para aplicar un modelo del costo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo:
  - a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
  - b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

### Otros Modelos de Medición

Medición posterior del pasivo por arrendamiento. - Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un pasivo por arrendamiento:

- a) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- b) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- c) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

El interés de un pasivo por arrendamiento en cada periodo durante el plazo del arrendamiento será el importe que produce una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo por arrendamiento.

### Modificaciones del arrendamiento

Un arrendatario contabilizará una modificación del arrendamiento como un arrendamiento separado si:

- a) la modificación incrementa el alcance del arrendamiento añadiendo el derecho a usar uno o más activos subyacentes; y
- b) la contraprestación por el arrendamiento se incrementa por un importe acorde con el precio independiente del incremento en el alcance y por cualquier ajuste adecuado a ese precio independiente para reflejar las circunstancias del contrato concreto.

La Compañía no dispone de locales arrendados, sus actividades lo realizan en locales de su propiedad.

### **3.7 Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados**

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentran vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el periodo en el que se preste el servicio o atribuirlos a los periodos en el que se preste el servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

### **3.15 Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38: Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización**

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- (a) Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- (b) Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos.

## **.16 Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas.**

A continuación, se enumera las Normas de Internacionales de Información Financiera NIIF's y enmiendas emitidas, con vigencia desde el 1 de enero de 2020.

### **Normas**

#### **Fecha efectiva de vigencia - 1 de enero de 2020**

Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF

#### **Fecha efectiva de vigencia - 1 de enero de 2021**

NIIF 17 - Contrato de Seguro - Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de Seguros"

#### **Disponible para adopción opcional/fecha de vigencia postergada indefinidamente:**

Venta o Aportación de Activos entre un inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la Norma NIC 28)

La Administración anticipa que la aplicación de las normas detalladas anteriormente y que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

## **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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.

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

**3.1 Deterioro de Activos.** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de

activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

- 3.2 Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y la tasa de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, así como lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF.

Según lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF, “Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros.

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo con los lineamientos de la norma. Contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y promediar dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

- 3.3 Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 3.4.3.

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

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

|                       | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|-----------------------|------------------------|--------------------|
|                       | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|                       | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Caja                  | 2.311                  | 11.452             |
| Bancos                | 209.823                | 251.774            |
| Dépositos en Tránsito | <u>116.680</u>         | <u>19.211</u>      |
| <b>Total</b>          | <b>328.814</b>         | <b>282.437</b>     |

## 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes no Relacionados <b>(1)</b>    | 2.923.602              | 2.766.290          |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados <b>Nota (20)</b> | 204.414                | 430.614            |
| Cuentas Incobrables  | 11.523                 | 7.530              |
| Otras Cuentas por Cobrar   | 46.216                 | 32.855             |
| Provisión por Cuentas Incobrables                                      | <u>-41.462</u>         | <u>-42.821</u>     |
| <b>Total</b>   | <b>3.144.293</b>       | <b>3.194.467</b>   |

**(1) Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes no Relacionados.** - A continuación, se muestran los saldos con clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Cuentas por Cobrar Clientes              | 1.817.810              | 2.065.043          |
| Documentos por Cobrar                    | 31.738                 | 181                |
| Deudores por Cheques Pendientes de Cobro | 1.073.914              | 701.065            |
| Vouchers por cobrar                      | <u>139</u>             | <u>0</u>           |
| <b>Total</b>                             | <b>2.923.602</b>       | <b>2.766.290</b>   |

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Inventarios de Productos Terminados    |                        |                    |
| Mercadería en Almacén Comprada         | 673.286                | 700.693            |
| Provisión de Inventarios por Deterioro | <u>-23.104</u>         | <u>-24.362</u>     |
| <b>Total</b>                           | <b>650.182</b>         | <b>676.331</b>     |

## 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de Otros Activos Financieros es como sigue:

|                         | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|-------------------------|------------------------|--------------------|
|                         | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|                         | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Anticipos a Proveedores | 209.512                | 209.171            |
| Anticipos a Empleados   | <u>4.339</u>           | <u>4.087</u>       |
| <b>Total</b>            | <b>213.851</b>         | <b>213.258</b>     |

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades planta y equipo es como sigue:

|                        | Diciembre 31     |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
|                        | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|                        | (en US dólares)  |                  |
| Costo                  | 1.012.716        | 1.361.271        |
| Depreciación Acumulada | <u>-341.190</u>  | <u>-314.656</u>  |
| <b>Total</b>           | <b>671.526</b>   | <b>1.046.615</b> |
| <b>Clasificación:</b>  |                  |                  |
| Terrenos               | 392.402          | 753.959          |
| Edificio               | 180.722          | 180.722          |
| Muebles y Enseres      | 30.309           | 30.309           |
| Equipo de Oficina      | 40.045           | 40.045           |
| Armazón Metálica       | 53.737           | 53.737           |
| Maquinarias y Equipos  | 1.918            | 1.918            |
| Equipo de Computación  | 40.036           | 39.002           |
| Equipo Electrónico     | 4.287            | 3.170            |
| Vehículos              | <u>269.261</u>   | <u>258.411</u>   |
| <b>Total</b>           | <b>1.012.716</b> | <b>1.361.271</b> |

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

| Descripción                                 | Terrenos       | Construcciones<br>en Curso | Edificios      | Muebles y<br>Enseres | Maquinarias<br>y Equipos | Equipo de<br>Oficina | Equipos<br>Computación | Equipo<br>Electrónico | Vehículos      | Total            |
|---|----------------|----------------------------|----------------|----------------------|--------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|----------------|------------------|
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>    | <b>753.959</b> | <b>180.722</b>             | <b>0</b>       | <b>28.942</b>        | <b>19.121</b>            | <b>37.800</b>        | <b>35.150</b>          | <b>0</b>              | <b>264.464</b> | <b>1.320.157</b> |
| Adquisiciones                               | 0              | 23.873                     | 0              | 1.366                | 12.661                   | 2.245                | 3.853                  | 3.170                 | 0              | 47.167           |
| Venta de Activos                            | 0              | 0                          | 0              | 0                    | 0                        | 0                    | 0                      | 0                     | -6.053         | -6.053           |
| Transferencia                               | 0              | -204.595                   | 180.722        | 0                    | 23.873                   | 0                    | 0                      | 0                     | 0              | 0                |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>    | <b>753.959</b> | <b>0</b>                   | <b>180.722</b> | <b>30.309</b>        | <b>55.654</b>            | <b>40.045</b>        | <b>39.002</b>          | <b>3.170</b>          | <b>258.411</b> | <b>1.361.271</b> |
| Adquisiciones                               | 0              | 0                          | 0              | 0                    | 0                        | 0                    | 1.034                  | 1.117                 | 16.607         | 18.758           |
| Venta de Activos                            | -361.556       | 0                          | 0              | 0                    | 0                        | 0                    | 0                      | 0                     | -5.757         | -367.313         |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</b>    | <b>392.402</b> | <b>0</b>                   | <b>180.722</b> | <b>30.309</b>        | <b>55.654</b>            | <b>40.045</b>        | <b>40.036</b>          | <b>4.287</b>          | <b>269.261</b> | <b>1.012.716</b> |
| <b>Depreciación Acumulada</b>               |                |                            |                |                      |                          |                      |                        |                       |                |                  |
| <b>Saldos al 31 Diciembre de 2017</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>                   | <b>0</b>       | <b>14.006</b>        | <b>9.788</b>             | <b>26.567</b>        | <b>27.224</b>          | <b>0</b>              | <b>215.172</b> | <b>292.757</b>   |
| (-) Depreciación Año 2018                   | 0              | 0                          | 6018           | 430                  | 2.807                    | 446                  | 4.074                  | 281,44                | 10.727         | 24.784           |
| Ventas y Bajas                              | 0              | 0                          | 0              | 0                    | 0                        | 0                    | 0                      | 0                     | -2.885         | -2.885           |
| <b>Saldos al 31 Diciembre de 2018</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>                   | <b>6.018</b>   | <b>14.436</b>        | <b>12.595</b>            | <b>27.014</b>        | <b>31.298</b>          | <b>281</b>            | <b>223.014</b> | <b>314.656</b>   |
| (-) Depreciación Año 2019                   | 0              | 0                          | 9.036          | 503                  | 5.565                    | 1.019                | 4.125                  | 410                   | 11.165         | 31.823           |
| Ventas                                      | 0              | 0                          | 0              | 0                    | 0                        | 0                    | 0                      | 0                     | -5.289         | -5.289           |
| <b>Saldos al 31 Diciembre de 2019</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>                   | <b>15.054</b>  | <b>14.939</b>        | <b>18.161</b>            | <b>28.032</b>        | <b>35.423</b>          | <b>692</b>            | <b>228.890</b> | <b>341.190</b>   |
| <b>Saldos Netos al 31 Diciembre de 2019</b> | <b>392.402</b> | <b>0</b>                   | <b>165.668</b> | <b>15.369</b>        | <b>37.494</b>            | <b>12.012</b>        | <b>4.614</b>           | <b>3.595</b>          | <b>40.371</b>  | <b>671.526</b>   |

## 10. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Un resumen de activo por impuesto diferido es como sigue:

|                                     | Diciembre 31    |              |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|
|                                     | <u>2019</u>     | <u>2018</u>  |
|                                     | (en US dólares) |              |
| Inventario por Deterioro            | 6.091           | 6.091        |
| Jubilación Patronal y Desahucio (1) | <u>6.454</u>    | <u>3.230</u> |
| <b>Total</b>                        | <b>12.544</b>   | <b>9.321</b> |

(1) La tasa aplicable es del 25% porcentaje que se aplicara en el futuro y al que se liquidaran las diferencias temporarias identificadas.

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

|   | Diciembre 31     |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|   | (en US dólares)  |                  |
| Proveedores Locales                             | 1.439.479        | 2.034.639        |
| Cuentas por Pagar Relacionadas <b>Nota (20)</b> | 81.939           | 472.522          |
| Anticipos de Clientes                           | <u>4.869</u>     | <u>16.477</u>    |
| <b>Total</b>                                    | <b>1.526.287</b> | <b>2.523.638</b> |

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

|                                      | Diciembre 31    |                |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                      | <u>2019</u>     | <u>2018</u>    |
|                                      | (en US dólares) |                |
| Provisión Décimo Tercer Sueldo       | 2.444           | 2.216          |
| Provisión Décimo Cuarto Sueldo       | 10.586          | 9.201          |
| Provisión Vacaciones                 | 40.883          | 34.693         |
| Participación Trabajadores por Pagar | <u>78.947</u>   | <u>91.302</u>  |
| <b>Total</b>                         | <b>132.859</b>  | <b>137.412</b> |

### 13. IMPUESTOS

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

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| <b>Activos por Impuestos Corrientes:</b>     |                        |                    |
| Retenciones en la Fuente Imp. Rta e IVA      | 120.886                | 109.982            |
| Crédito Tributario de IVA                    | 21.689                 | 12.909             |
| Crédito Tributario Impuesto a la Renta       | <u>0</u>               | <u>16.547</u>      |
| <b>Total</b>                                 | <b>142.575</b>         | <b>139.439</b>     |
| <br><b>Pasivos por Impuestos Corrientes:</b> |                        |                    |
| Impuesto a la Renta por Pagar                | <u>120.881</u>         | <u>136.714</u>     |
| <b>Total</b>                                 | <b>120.881</b>         | <b>136.714</b>     |

### 13.2. Conciliación Tributaria – Contable del Impuesto a la Renta Corriente.

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

|   | <b>Diciembre 31</b> |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | <u>2019</u>         | <u>2018</u>    |
|   | (en US dólares)     |                |
| <b>Resultado integral del ejercicio antes del impuesto a la renta y participación a trabajadores</b>                | <b>681.758</b>      | <b>608.679</b> |
| (-) 15% Participación a trabajadores  | 78.947              | 91.302         |
| (-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta  | 156.578             | 0              |
| (+) Gastos no deducibles  | 1.130               | 29.481         |
| (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de Impuesto a la Renta | 14                  | 0              |
| (+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta                     | 23.485              | 0              |
| (+/-) Generación / Reversión por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales                          | <u>12.661</u>       | <u>0</u>       |
| <b>Utilidad Gravable</b>  | <b>483.523</b>      | <b>546.857</b> |
| Impuesto a la Renta Causado (2)   | 120.881             | 136.714        |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal   | 120.886             | 109.982        |
| (-) Crédito tributario ejercicios fiscales anteriores   | <u>0</u>            | <u>16.547</u>  |
| <b>Impuesto a Pagar</b>   | <b>0</b>            | <b>10.185</b>  |
| <b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>  | <b>-5</b>           | <b>0</b>       |

### Aspectos Tributarios

- (1) De acuerdo con disposiciones legales las perdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades gravables.
- (2) El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que determina la tarifa del 22% para contribuyentes que no superan el millón de dólares en ventas e incrementa la tarifa de impuesto a la renta a

partir del año 2019 al 25% para todas las sociedades que superan el millón de dólares.

(3) El 20 de noviembre del 2018 se emite el acuerdo 210 de la Presidencia de la Republica en la que se decreta la rebaja del ciento por ciento del anticipo mínimo para contribuyentes cuyos ingresos sean inferiores a \$500.000, del 60% para contribuyentes con ingresos entre \$500.000 y un millón y la rebaja del 40% para los contribuyentes con ingresos superiores a un millón.

(4) El 31 de diciembre de 2019 mediante suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, entre las principales reformas que tienen relación con la operación son las siguientes:

- **La eliminación del anticipo del impuesto a la renta.** - A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.
- **Contribución Única y Temporal.** – Grava a las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018 pagarán una contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

Inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

(5) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2016 hasta el año 2019.

## 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| <b>Obligaciones Financieras</b>          |                        |                    |
| Austro # RCFEM 66 (1)                    | 295.514                | 374.035            |
| Austro # 60000049762 (2)                 | 220.959                | 277.066            |
| Austro # 60000610213 (3)                 | <u>259.276</u>         | <u>0</u>           |
| <b>Total</b>                             | <b>775.749</b>         | <b>651.101</b>     |
| (-) Porción Corriente                    | <u>183.497</u>         | <u>134.628</u>     |
| <b>Saldo de Obligaciones Largo Plazo</b> | <b>592.252</b>         | <b>516.473</b>     |

- (1) Préstamo otorgado por el Banco del Austro por un valor de USD\$500.000, con vencimientos hasta el 30 de noviembre del 2022 pagaderos en 120 cuotas mensuales iguales de USD\$6.541, con una tasa de interés del 9.76%, el crédito está garantizado con una hipoteca del terreno que pertenece a la empresa INSPA.
- (2) Préstamo otorgado por el Banco del Austro por un valor de USD\$445.000, con vencimientos hasta el 20 de abril del 2023 pagaderos en 60 cuotas mensuales iguales de USD\$9.212, con una tasa de interés del 9.76%, el crédito está garantizado con una hipoteca de un terreno del socio principal.
- (3) Préstamo otorgado por el Banco del Austro por un valor de USD\$300.000, con vencimientos hasta el 25 de febrero del 2024 pagaderos en 60 cuotas mensuales iguales de USD\$6.248, con una tasa de interés del 9.33%, el crédito está garantizado con una hipoteca del terreno que pertenece a la empresa INSPA.

## 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

|                                   | Diciembre 31    |               |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
|                                   | <u>2019</u>     | <u>2018</u>   |
|                                   | (en US dólares) |               |
| Provisión Jubilación Patronal (1) | 37.031          | 30.824        |
| Provisión Desahucio (2)           | <u>17.419</u>   | <u>14.804</u> |
| <b>Total</b>                      | <b>54.450</b>   | <b>45.628</b> |

**(1) Jubilación Patronal.** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social.

Un resumen del movimiento de jubilación patronal es como sigue:

|  | Diciembre 31    |               |
|--|-----------------|---------------|
|  | <u>2019</u>     | <u>2018</u>   |
|  | (en US dólares) |               |
| <b>Obligación por beneficios definidos (OBD)</b>                             |                 |               |
| <b>al inicio del año 2019 y 2018</b>   | <b>30.824</b>   | <b>23.503</b> |
| Costo laboral por servicios actuales   | 6.814           | 5.927         |
| Interés neto (costo financiero)  | 2.380           | 1.807         |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros | -4.834          | -4.538        |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia            | 2.982           | 4.956         |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas                            | <u>-1.134</u>   | <u>-831</u>   |
| <b>Obligación por beneficios definidos al final del año 2019 y 2018</b>      | <b>37.031</b>   | <b>30.824</b> |

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

Un resumen del movimiento de desahucio es como sigue:

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| <b>Obligación por beneficios definidos (OBD)</b>                             |                        |                    |
| <b>al inicio del año 2019 y 2018</b>   | <b>14.804</b>          | <b>10.855</b>      |
| Costo laboral por servicios actuales   | 2.574                  | 2.366              |
| Interés neto (costo financiero)  | 1.126                  | 823                |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros | -636                   | -1.332             |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia            | 1.457                  | 2.915              |
| Beneficios Pagados   | <u>-1.905</u>          | <u>-823</u>        |
| <b>Obligación por beneficios definidos al final del año 2019 y 2018</b>      | <b>17.419</b>          | <b>14.804</b>      |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El 21 de agosto de 2018 se realiza la última modificación del REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN LEY RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LTRI, que menciona en el Art. 28 Gastos Generales Deducibles, literal 1, numeral f “La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueran utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no”.

El 29 de diciembre del 2018 se aprueba LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, en la cual menciona en el Art. 1 En la Ley de Régimen Tributario Interno, literal 3 “Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal”.

El 31 de diciembre de 2019 mediante suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA en la que realiza cambios a los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio, como sigue:

- **Cambios para deducibilidad de provisiones de pensiones jubilares y desahucio.** - Serán deducibles a partir del 1 de enero de 2021, las provisiones por desahucio y por jubilación patronal. En el caso de la provisión por jubilación patronal, para su deducibilidad deberá referirse a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo y los aportes de estas provisiones deberán ser administrados por empresas Administradoras de Fondos.
- **Provisión de desahucio y pensiones jubilares no utilizadas (Ingresos).** - Las provisiones no utilizadas por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de Impuesto a la Renta, en la misma proporción que hubieren sido deducibles.

## 16. 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 sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

- 16.1 Riesgo de Impacto en las operaciones COVID-19.-** En marzo del 2020 la Organización Mundial de Salud declaró como pandemia el Coronavirus Covid-19; en el Ecuador se comenzó a sentir el efecto de contagios en marzo de 2020, razón por la cual el Gobierno emitió decretos suspendiendo actividades industriales, comerciales y de transporte aéreo y terrestre excepto actividades relacionadas con el sector agrícola, alimentación y salud, el efecto en la economía del país es relevante, paralizando empresas, liquidando otras, despidiendo a trabajadores con los consecuentes efectos en el empleo, en la liquidez y resultados de las Compañías. Para el caso de Inspa la Gerencia de la Compañía evaluará los impactos no obstante que sus operaciones están relacionadas con la actividad agrícola.
- 16.2 Riesgo de mercado -** La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos con tasas de interés fijas. La Gerencia evalúa periódicamente los impactos del riesgo de la tasa de interés a fin de implementar estrategias que mitiguen el mismo.
- 16.3 Riesgo de crédito. -** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que uno o más clientes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de evaluación y selección de sus clientes, conseguir garantías colaterales, cuando sea apropiado, a fin de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

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

**Diciembre 31**  
**2019**  
**(en US dólares)**

|                       |                         |             |
|-----------------------|-------------------------|-------------|
| <b>Detalle</b>        |                         |             |
| Por Vencer            | 762.498                 | 42%         |
| <b>Vencidos</b>       |                         |             |
| 0-30 días             | 359.209                 | 20%         |
| 31-60 días            | 114.339                 | 6%          |
| 61-90 días            | 19.640                  | 1%          |
| 91-120 días           | 2.750                   | 0%          |
| Más de 120 días       | <u>559.374</u>          | 31%         |
| <b>Total Vencidos</b> | <b>1.055.312</b>        |             |
| <b>Total Cartera</b>  | <b><u>1.817.810</u></b> | <b>100%</b> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía evaluó la recuperabilidad de la cartera vencida más de 120 días, realizo acuerdos de pago y considera que la cartera es recuperable.

**16.4 Riesgo de Liquidez.** - La gerencia maneja los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus pasivos bancarios, acreedores comerciales y otros. La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades.

La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, los pagos de servicio de largo plazo, así como las previsiones de las entradas de caja. Los datos utilizados para el análisis de estos flujos de efectivo son consistentes con el utilizado en el análisis de los vencimientos contractuales.

- 16.5 Riesgo de Capital.** - La Compañía gestiona su capital para estar en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximiza el rendimiento financiero a los socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La gerencia gestiona el riesgo de la Compañía, revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la junta de socios considera el costo del capital y los riesgos asociados.

Al 31 de diciembre del 2019, los principales indicadores financieros de la Compañía son como sigue:

|                                   |           |       |
|-----------------------------------|-----------|-------|
| Capital de Trabajo                | 2.516.192 | USD   |
| Índice de Liquidez                | 2,28      | Veces |
| Pasivos Totales/ Patrimonio       | 1,02      | Veces |
| Deuda Financiera/ Activos Totales | 15%       |       |
| Rotación Inventarios              | 21        | Veces |

La administración considera que sus indicadores financieros están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño, nivel de operaciones y desarrollo de la Compañía.

## 17. PATRIMONIO

- 17.1. Capital Social.** - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social está constituido por 2.000 acciones de valor nominal unitario de \$1,00.
- 17.2. Reserva Legal.** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**17.3. Resultados Acumulados.** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

|   | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|---|------------------------|--------------------|
|   | <u><b>2019</b></u>     | <u><b>2018</b></u> |
|   | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Resultados Acumulados   | 1.964.345              | 1.594.336          |
| Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF | -3.838                 | -3.838             |
| Utilidad del Ejercicio  | 484.136                | 389.483            |
| Pérdidas ORI  | <u>-9.562</u>          | <u>-11.611</u>     |
| <b>Total</b>  | <b>2.435.080</b>       | <b>1.968.370</b>   |

**17.4. Dividendos.** - 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 en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta. En agosto del 2018 se establece un cambio a la retención de impuesto a la renta para la distribución de dividendos, según el artículo 39.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. ...- La distribución de dividendos o utilidades. - El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

Lo dispuesto no obsta la aplicación de los métodos para evitar la doble imposición conforme lo establezcan los respectivos convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda, de ser el caso.

El 23 de agosto de 2019 mediante Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000043 el Servicio de Rentas Internas (SRI) expidió las normas para el tratamiento tributario del impuesto a la renta sobre dividendos distribuidos por sociedades residentes en el país, o de establecimientos permanentes en el Ecuador de sociedades no residentes, a favor de personas naturales y sociedades.

En lo principal, la Resolución establece las reglas aplicables cuando la sociedad residente en el país o un establecimiento permanente de sociedades no residentes en el Ecuador distribuye dividendos calculados

después del pago del impuesto a la renta, para efecto del cumplimiento de su deber como agente de retención. También, establece el mecanismo de cálculo de la retención a efectuarse y reglas aplicables al crédito tributario.

El 31 de diciembre de 2019 mediante suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, que menciona Los dividendos calculados después del pago del Impuesto a la Renta, que se distribuyan a partir de la vigencia de la Ley por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, estarán exentas del Impuesto a la Renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades nacionales.

Se simplifica la fórmula para calcular y retener el Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos, el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido, valor sobre el cual se efectuará la respectiva retención del Impuesto a la Renta.

## 18. VENTAS

Un resumen de las ventas de la compañía es como sigue

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Ventas de Bienes                         | 15.833.987             | 14.962.253         |
| Descuentos en Ventas                     | -23.073                | -25.528            |
| Otros Ingresos de Actividades Ordinarias | 1.144                  | 1.060              |
| Otros Ingresos                           | <u>175.838</u>         | <u>4.321</u>       |
| <b>Total</b>                             | <b>15.987.897</b>      | <b>14.942.106</b>  |

## 19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

|                        | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|------------------------|------------------------|--------------------|
|                        | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|                        | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Costo de Ventas        | 13.716.388             | 12.864.352         |
| Gastos de Ventas       | 1.170.634              | 1.089.501          |
| Gastos Administrativos | 411.241                | 403.642            |
| Gastos Financieros     | <u>86.824</u>          | <u>67.234</u>      |
| <b>Total</b>           | <b>15.385.086</b>      | <b>14.424.730</b>  |

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

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Costo de Ventas                            | 13.981.964             | 13.222.098         |
| Descuentos y Devoluciones en Compras       | -265.576               | -357.746           |
| Gastos por Beneficios Empleados (1)        | 618.874                | 543.241            |
| Gasto Participación Trabajadores           | 78.947                 | 91.302             |
| Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas | 26.570                 | 26.547             |
| Depreciaciones, Provisiones y Pérdidas (2) | 55.035                 | 64.935             |
| Promoción y Publicidad                     | 616                    | 13.454             |
| Transporte                                 | 510.333                | 469.071            |
| Combustible y Lubricantes                  | 27.760                 | 26.463             |
| Gastos de Viaje                            | 3.808                  | 2.807              |
| Gastos de Gestión                          | 237                    | 135                |
| Arrendamientos                             | 0                      | 1.000              |
| Mantenimiento y Reparaciones               | 94.195                 | 107.316            |
| Seguros y Reaseguros                       | 2.457                  | 4.738              |
| Impuestos, Contribuciones y Otros          | 34.060                 | 27.899             |
| Suministros y Materiales                   | 9.702                  | 5.048              |
| Servicios Públicos                         | 41.042                 | 40.870             |
| Otros Gastos y Servicios                   | 78.239                 | 68.318             |
| Gastos Financieros                         | <u>86.824</u>          | <u>67.234</u>      |
| <b>Total</b>                               | <b>15.385.086</b>      | <b>14.424.730</b>  |

- (1) **Gastos por Beneficios a los Empleados.** - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

|  | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|  | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Sueldos, Salarios y demas remuneraciones | 434.038                | 378.625            |
| Aporte a la Seguridad Social             | 86.823                 | 76.908             |
| Beneficio Sociales e Indemnizaciones     | 80.182                 | 68.115             |
| Gasto Planes de Beneficios a Empleados   | <u>17.830</u>          | <u>19.593</u>      |
| <b>Total</b>                             | <b>618.874</b>         | <b>543.241</b>     |

- (2) **Depreciaciones, Provisiones y Pérdidas.** - Un detalle de gastos depreciaciones, provisiones y pérdidas es como sigue:

|                               | <b>Diciembre 31</b>    |                    |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|
|                               | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b> |
|                               | <b>(en US dólares)</b> |                    |
| Depreciaciones                | 31.456                 | 24.784             |
| Provisión Cuentas Incobrables | 23.580                 | 20.725             |
| Pérdida de Mercadería         | <u>0</u>               | <u>19.426</u>      |
| <b>Total</b>                  | <b>55.035</b>          | <b>64.935</b>      |

## **20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Diciembre 31  
2019                      2018  
(en US dólares)

**Activo**

**Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 6)**

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Plasdec Plásticos del Ecuador Cía. Ltda.  | 4.125          | 196.862        |
| Avicentro                                 | 0              | 546            |
| Mnj                                       | 0              | 16.014         |
| Transportes y Carga Transjarmo Cía. Ltda. | 170.121        | 170.121        |
| Diversas Relacionadas                     | <u>30.168</u>  | <u>47.071</u>  |
| <b>Total</b>                              | <b>204.414</b> | <b>430.614</b> |

**Pasivo**

**Cuentas y Documentos por Pagar (Nota 11)**

|   |               |                |
|---|---------------|----------------|
| Plasdec Plásticos del Ecuador Cía. Ltda.  | 42.300        | 94.426         |
| Avicentro                                 | 23.284        | 23.284         |
| Mnj                                       | 16.014        | 16.014         |
| Transportes y Carga Transjarmo Cía. Ltda. | 340           | 340            |
| Socios                                    | <u>0</u>      | <u>338.457</u> |
| <b>Total</b>                              | <b>81.939</b> | <b>472.522</b> |

**Ingresos**

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| Plasdec Plásticos del Ecuador Cía. Ltda.  | 144        | 149        |
| Transportes y Carga Transjarmo Cía. Ltda. | <u>6</u>   | <u>0</u>   |
| <b>Total</b>                              | <b>150</b> | <b>149</b> |

**Compras**

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Plasdec Plásticos del Ecuador Cía. Ltda.  | 30.693         | 12.276         |
| Transportes y Carga Transjarmo Cía. Ltda. | <u>491.722</u> | <u>426.260</u> |
| <b>Total</b>                              | <b>522.415</b> | <b>438.537</b> |

**21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

En marzo del 2020 la Organización Mundial de Salud declaró como pandemia a el Coronavirus Covid-19; En el Ecuador se comenzó a sentir el efecto de contagios

en marzo de 2020, razón por la cual el Gobierno emitió decretos suspendiendo actividades industriales, comerciales y de transporte aéreo y terrestre excepto actividades relacionadas con el sector agrícola, alimentación y salud. Coronavirus causa la mayor incertidumbre en la economía de los últimos años y tiene el potencial de desencadenar una recesión económica mundial, para el caso del Ecuador se estima un decrecimiento aproximado del 6% afectando al empleo y a la continuidad de muchas empresas como negocio en marcha; Inspa es una compañía que está en el sector agrícola y se estima que los impactos pueden ser administrados.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 14 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 14 del 2020 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificación.

---