

FERTICULTIVA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
FERTICULTIVA S.A.

Quito, 30 de julio del 2020

Opinión

1. He auditado los estados financieros de **FERTICULTIVA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, si lo hubieran, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FERTICULTIVA S.A.** al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYME.

Fundamentos de la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría con salvedades.

Párrafo de énfasis

5. La economía mundial se ha visto afectada con el brote de COVID-19 que ha tenido una propagación muy fuerte en los primeros meses del 2020 que han hecho que varios países alrededor del mundo ingresen en cuarentena, llegando a suspender actividades casi en su totalidad, con restricciones de movilidad de personas y vuelos. Estas medidas se encuentran afectando a diferentes sectores de la economía como turismo, transporte, comercio, demanda de bienes y servicios. A lo anterior deberá tomarse en cuenta la caída del precio de petróleo que no permitirá cumplir el presupuesto del Gobierno para el 2020. La pandemia dejará impactos negativos en la economía del Ecuador cuya cuantificación al momento es de gran incertidumbre. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

6. Soy independiente de **FERTICULTIVA S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

7. La Administración de **FERTICULTIVA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYME y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

10. Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).
12. Le comunicamos a los responsables de la Administración de **FERTICULTIVA S.A.** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma,

así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.


Kattya Moncayo Donoso
RNAE N° 363

FERTICULTIVA S.A.					
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO					
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018					
expresado en dólares estadounidenses					
Activo	Notas	2019		2018	
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes	3	54.657		47.554	
Cuentas por Cobrar	4	720.297		605.890	
Anticipo a terceros	5	86.379		76.794	
Préstamo personal		439		1.754	
Impuestos anticipados	6	17.877		17.623	
Inventarios	7	174.005	1.053.654	123.088	872.703
Activos no corrientes:					
Propiedad, planta y equipo	8	7.150		3.619	
Activo intangible	9	475		999	
Activo por impuesto diferido	10	7.744		6.923	
Propiedades de inversión	11	212.863	228.232	224.066	235.607
Total Activos			1.281.886		1.108.310
Pasivo y patrimonio					
Pasivo corriente:					
Cuentas por Pagar	12	973.846		721.273	
Obligaciones Financieras	13	30.593		67.659	
Obligaciones con terceros	14	76.800		80.141	
Obligaciones Tributarias	15,16	20.506		26.863	
Obligaciones Sociales	17,16	20.792	1.122.537	40.191	936.127
Pasivo no corriente:					
Obligaciones Financieras	13	84.647		113.078	
Obligaciones Sociales	18	7.964		5.842	
Pasivo por impuestos diferidos	19	769	93.380	768	119.688
Patrimonio de los accionistas					
(véase estado adjunto)	20		65.969		52.495
			1.281.886		1.108.310

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

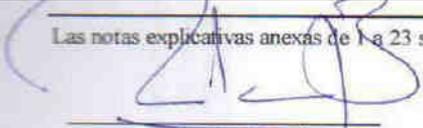
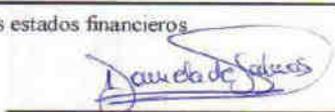
FERTICULTIVA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2019	2018
Ingresos operacionales:			
Ingresos por Ventas	21	1.952.399	1.717.917
Intereses ganados en terceros (1)	21	0	12.122
Otros ingresos	21	3.310	71.307
		1.955.709	1.801.346
Costos y gastos operacionales:			
Costo de venta	22	-1.522.727	-1.427.105
Gastos venta		-182.614	-54.276
Gastos administrativos		-197.571	-254.143
Gastos Financieros		-22.253	-19.580
		-1.925.165	-1.755.104
Utilidad del ejercicio			
Participación trabajadores	17,16	-4.582	-6.936
Impuesto a la renta	15,16	-13.038	-15.868
Resultado del ejercicio		12.924	23.438
Otros resultados integrales:			
ORI- Efectos actuariales		550	909
Resultado integral del año		13.474	24.347

Las notas explicativas anexas de la 23 son parte integrante de estos estados financieros

 GERENTE	 CONTADOR
--	--

FERTICULTIVA S.A.

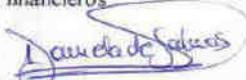
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	ORI - Efectos actuariales	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.500	2.985	83	23.580	28.148
Resultado Integral			909	23.438	24.347
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.500	2.985	992	47.018	52.495
Resultado Integral			550	12.924	13.474
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.500	2.985	1.542	59.942	65.969

Las notas explicativas anexas de la 23 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE

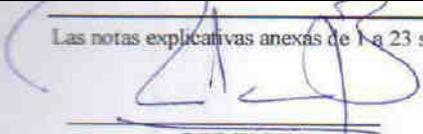
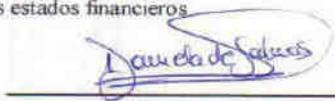

CONTADOR

FERTICULTIVA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.822.039	1.651.489
Efectivo pagado a proveedores bienes y servicios	-1.545.167	-1.389.387
Efectivo pagado a empleados	-199.304	-146.695
Efectivo pagado por Interes	0	-17.783
Efectivo cobrado por Interes	0	12.122
Flujo neto provisto (usado) por actividades de operación	<u>77.568</u>	<u>109.746</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
(Adquisición) de activos fijos	-4.147	-692
Propiedades de inversión	0	-224.066
Flujo neto (usado) por las actividades de inversión:	<u>-4.147</u>	<u>-224.758</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos largo plazo	0	124.735
Otros flujos	-821	0
Pagos de préstamos	-65.497	0
Flujo neto originado (usado) por las actividades de financiamiento:	<u>-66.318</u>	<u>124.735</u>
(Disminución) neto en caja bancos	7.103	9.723
Caja y bancos al inicio del año	47.554	37.831
Caja y bancos al final del año	<u>54.657</u>	<u>47.554</u>

Las notas explicativas anexas de la 23 son parte integrante de estos estados financieros

 GERENTE	 CONTADOR
--	--

FERTICULTIVA S. A.

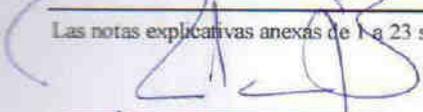
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO continuación

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

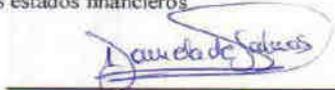
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad del Ejercicio	12.924	23.438
Ajustes por:		
Participación trabajadores	4.582	6.936
Impuesto a la Renta	13.038	15.868
Gasto Deterioro de cartera	19.263	0
Recuperación Deterioro de cartera	0	-4.896
Gasto Deterioro baja de inventario	1.160	6.270
Gasto Depreciaciones y Amortización	12.343	1.398
(Ingreso) reversión deterioro cuentas por pagar	0	1.669
Gasto Provisiones Actuariales	2.673	2.782
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	<u>65.983</u>	<u>53.465</u>
(Aumento) cuentas por cobrar	-133.670	-111.323
Disminución (Aumento) en Inventarios	-52.077	179.397
Disminución (Aumento) en Otras cuentas por cobrar	1.315	1.536
(Aumento) en pagos anticipados	-9.585	-16.817
(Aumento) otros activos	-254	-6.235
Aumento en cuentas y documentos por pagar	252.573	19.073
Aumento en obligaciones sociales	-23.981	133
(Disminución) otros pasivos	-22.736	-9.483
Efectivo provisto (usado) por flujo de operaciones	<u>77.568</u>	<u>109.746</u>

Las notas explicativas anexas de la 23 son parte integrante de estos estados financieros



GERENTE



CONTADOR

FERTICULTIVA S.A.

NOTA 1.- OPERACIONES

FERTICULTIVA S.A. es una Empresa privada, constituida ante la Superintendencia de Compañías bajo el número de expediente #701235, escritura pública el 28 de enero de 2015 en la ciudad de San Francisco de Quito con vigencia de cincuenta años. La empresa tiene por actividad la venta al por mayor de otras materias primas agropecuarias, de maquinaria y equipo agropecuario, incluso partes y piezas, venta al por mayor y menor de semillas, venta al por mayor de abonos, plaguicidas y otros productos químicos. El domicilio fiscal de la empresa Santo Domingo.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2019	-0,07%
2018	0,27%
2017	-0.20%

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

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares americanos.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la SECCIÓN 35 y la SECCIÓN 10, estas 8 políticas han sido definidas en función de la NIIF PYME vigente al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. FERTICULTIVA S.A., es una compañía 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.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se presenta el método Directo e Indirecto, los cuales informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo, como son caja y bancos.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por FERTICULTIVA S.A., una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al

costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas. Para el año 2019 y 2018 se estimó la provisión en relación de la cartera vencida por más de 30 y 60 días.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios están constituidos principalmente por fertilizantes y abonos; herbicidas, fungicidas, insecticidas, coadyuvantes, nematicidas; repuestos, bombas fumigadoras; y línea de veterinaria, los cuales se contabilizaron al costo de compra o de importación y siempre están cotizados a valor de mercado.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

Cada término de año se realiza una evaluación de la mercadería en stock para determinar si el costo no supera el valor neto de realización.

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's para Pyme.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2019 y 2018 se calcula al 25%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponderables, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otros resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil, siempre que los bienes se encuentren utilizados.

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

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Maquinaria	10	10%

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

h. Activos intangibles

Un activo intangible es “un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, cuyas características esenciales son:

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Para los activos intangibles identificados en Fercultiva, se ha estimado una vida útil de 5 años.

i. Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

j. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

k. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

l. Obligaciones sociales

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

m. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación

n. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

o. Ingresos

Los ingresos son reconocidos en función a los precios de venta relativos de las obligaciones contractuales.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

p. 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

q. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el dinero en cuentas bancarias y efectivo disponible al 31 de diciembre del 2019 y 2018 compuesta por:

	2019	2018
Caja	372	21
Banco Machala	54.266	47.267
Banco Pacifico	19	266
	54.657	47.554

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2019	2018
Clientes no Relacionados	586.597	558.269
Clientes Relacionados	89.581	59.878
Provisión Acumulada Deterioro (1)	(31.162)	(12.257)
Documentos por cobrar cheques postfechados	75.281	0
	720.297	605.890

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

(1) A continuación, se presenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de la provisión de deterioro de cartera, considerando una tasa del 11,83%:

	2019	2018
Deterioro de Cartera		
Saldo Inicial	12.257	18.553
Baja Cartera	(358)	(5.246)
Recuperación	0	(4.896)
Registro provision	19.263	3.846
Saldo final	31.162	12.257

NOTA 5. – ANTICIPOS A TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde principalmente al compromiso de compra de vehículo, a continuación, se detalla los anticipos:

	2019	2018
Burbano Reina Hernán Patricio (1)	83.379	76.794
Anticipos a proveedores	3.000	0
Prestamos al personal	439	1.754
	86.818	78.548

(1) Corresponde al contrato de promesa de venta y enajenación de fecha 7 de mayo de 2015, a favor de la compañía FERTICULTIVA S.A. de dos camionetas doble cabina, marca Chevrolet D-MAX, AÑO 2015, PLACAS PCO9190 Y PCO9220, por USD 67.903,54 en un plazo no mayor al 7 de mayo 2019, las mismas que actualmente prestan exclusivamente servicios en la Compañía.

NOTA 6. –IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2019	2018
Retenciones en la fuente (véase nota 16)	16.123	13.819
Crédito Tributario Impuesto a la Renta (véase nota 16)	1.754	3.804
	17.877	17.623

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los inventarios consistentes principalmente en fertilizantes y abonos; herbicidas, fungicidas, insecticidas, coadyuvantes, nematocidas; repuestos, bombas fumigadoras; y línea de veterinaria; se presenta a continuación:

	2019	2018
Inventario	181.886	151.681
Inventario mercadería a consignación	0	-21.872
(-) Deterioro de inventario (1)	-7.881	-6.721
	<u>174.005</u>	<u>123.088</u>

(1) A continuación, se presenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el movimiento de deterioro por valor neto de realización:

	2019	2018
Saldo Inicial	6.721	451
Generación impuestos diferidos	1.160	6.270
Saldo final	<u>7.881</u>	<u>6.721</u>

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo			Saldo
	<u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2019</u>
Costo:				
Muebles y Enseres	3.804	0	0	3.804
Equipo de oficina	2.406		0	2.406
Equipo de computación	2.395	2.800	0	5.195
Maquinaria	0	1.347	0	1.347
	8.605	4.147	0	12.752
Depreciación Acumulada				
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-1.366	-380	0	-1.746
Dep. Acumulada Equipo de oficina	-1.225	-82	0	-1.307
Dep. Acumulada Equipo de computación	-2.395	-154	0	-2.549
	-4.986	-616	0	-5.602
	3.619	3.531	0	7.150

	Saldo			Saldo
	<u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo:				
Muebles y Enseres	3.804	0	0	3.804
Equipo de oficina	1.714	692	0	2.406
Equipo de computación	2.395	0	0	2.395
	7.913	692	0	8.605
Depreciacion Acumulada				
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-986	-380	0	-1.366
Dep. Acumulada Equipo de oficina	-979	-246	0	-1.225
Dep. Acumulada Equipo de computación	-2.143	-252	0	-2.395
	-4.108	-878	0	-4.986
	3.805	-186	0	3.619

NOTA 9. – ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de Activo Intangible:

	Saldo			Saldo
	<u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2019</u>
Software	2.615	0	0	2.615
Dep. Acumulada Software	-1.616	-524	0	-2.140
Total	999	-524	0	475

	Saldo			Saldo
	<u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2018</u>
Software	2.615	0	0	2.615
Dep. Acumulada Software	-1.096	-520	0	-1.616
Total	1.519	-520	0	999

NOTA 10. – ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de activo por impuesto diferido:

	2019	2018
Activo por impuesto diferido - deterioro de cartera	4.532	4.532
Activo por impuesto diferido - inventario	1.956	1.666
Activo por impuesto diferido - desahucio	882	566
Activo por impuesto diferido - jubilación patronal	374	159
	7.744	6.923

A continuación, se presenta el movimiento generado durante el año 2019:

	Deterioro de cartera	Valor Neto Realizacion	Desahucio	Jubilación Patronal
Saldo Inicial al 31 diciembre de 2018	4.532	1.666	566	159
Generación de impuesto	0	290	316	215
	4.532	1.956	882	374

NOTA 11. – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de propiedades de inversión:

	2019	2018
Propiedades de inversión (1)	224.066	224.066
Depreciación acumulada	-11.203	0
	212.863	224.066

(1) Corresponde al pago de una deuda por parte del Sr. Wellington Toala en favor de la compañía.

NOTA 12. – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2019	2018
Proveedores Locales	548.174	548.767
Cheques girados pendientes de cobro	425.672	172.506
	<u>973.846</u>	<u>721.273</u>

NOTA 13: OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras de corto y largo plazo de la compañía se presentan a continuación:

	2019	2018
Porción corriente:		
Obligación bancaria	28.431	62.668
Tarjeta de crédito	2.162	4.991
	<u>30.593</u>	<u>67.659</u>
Obligaciones largo plazo:		
Obligación bancaria	81.547	109.978
Garantías	3.100	3.100
	<u>84.647</u>	<u>113.078</u>
Obligaciones Financieras	<u>115.240</u>	<u>180.737</u>

A continuación, se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2019:

	MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2019	TASA DE INTERES
	150.000	11/05/2018	15/05/2023	109.978	9,76%
Tarjetas de crédito				2.162	
Garantías				3.100	
				<u>115.240</u>	
Porción de corto plazo				30.593	
Porción de largo plazo				84.647	
				<u>115.240</u>	

A continuación, se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2018:

	100.000	13/12/2016	22/12/2019	36.877	11,83%
	150.000	11/05/2018	15/05/2023	135.769	9,76%
Tarjetas de crédito				4.991	
Garantías				3.100	
				180.737	
Porción de corto plazo				67.659	
Porción de largo plazo				113.078	
				180.737	

NOTA 14. – OBLIGACIONES CON TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de obligaciones con terceros:

	2019	2018
Anticipo clientes	0	141
Préstamo con terceros no relacionados (1)	76.800	80.000
Total	76.800	80.141

1. Corresponde a préstamos recibidos de Gabriel Dueñas por USD 22.000,00 sin tasa de interés, Sr. Aldo Sacheri por USD 10.000,00 con tasa de interés del 4% trimestral con plazo de 3 meses, Sra. Daniela Delgado por USD 20.000, Srta. Flor Silva por USD 13.000 y Srta. María Chávez por USD 15.000.

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias:

	2019	2018
SRI por pagar retenciones en a fuente	5.113	8.390
SRI por pagar iva	554	2.605
Impuesto a la renta Compañía (veáse nota 16)	13.038	15.868
Contribucion unica y temporal para Compañías	1.801	0
	20.506	26.863

NOTA 16.- CONCILIACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, según se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	30.544	46.242
(-)15% Participación Trabajadores (Véase nota 16)	-4.582	-6.936
Base antes de impuesto renta	25.962	39.306
(+) Gastos No Deducibles	22.907	15.230
(+) Dif. Temp. por Valor Neto Realizable Inventarios	1.161	6.721
(+) Dif. Temp. por Desahucio y Pensiones Jubilares	2.123	2.217
Utilidad tributaria	52.153	63.474
Impuesto a la Renta Causado (Véase nota 15)	13.038	15.868
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	-16.123	-13.819
(-)Crédito tributario años anteriores por retenciones (Véase nota 6)	-1.754	-3.803
(Crédito tributario) impuesto a pagar	-4.838	-1.754

A continuación, se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2019 y 2018:

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2019		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	25.962	25%	6.491
(+) Gastos no deducibles: (RTI)	22.907	22%	5.727
(+) Diferencia Temporal por Valor Neto Realizable Inventarios	1.161	1%	290
(+) Dif. Temporal por Desahucio y Pensiones jubilares	2.123	2%	531
Base imponible	52.153	50%	13.038
Impuesto a la renta	25.962	50%	13.038

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta

2018

		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	39.306	25%	9.827
(+) Gastos no deducibles: (RTI)	15.230	10%	3.808
(+) Diferencia Temporal por Valor Neto Realizable Inventarios	6.720	4%	1.680
(+) Dif. Temporal por Desahucio y Pensiones jubilares	2.217	1%	554
Base imponible	63.473	40%	15.868
Impuesto a la renta	39.306	40%	15.868

NOTA 17.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de obligaciones sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2019	2018
Sueldo por pagar	10.489	19.943
Décimo tercer sueldo	758	817
Décimo cuarto sueldo	1.742	1.608
15% participación trabajadores (Véase nota 16)	4.582	6.936
IESS por pagar	2.177	8.018
Fondos de reserva	167	667
Préstamos IESS	877	2.202
	20.792	40.191

NOTA 18.-OBLIGACIONES SOCIALES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de obligaciones sociales a largo plazo, basados en un cálculo actuarial realizado por un actuario independiente:

	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	2.464	1.606
Provisión Desahucio	5.500	4.236
	7.964	5.842

A continuación, se presenta el movimiento del año 2019 y 2018:

	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal:		
Saldo inicial	1.606	1.144
Efectos actuariales - ORI	34	(102)
Costo financiero del año	122	69
Provisión del año	703	495
Saldo final	2.465	1.606
Provisión Desahucio		
Saldo inicial	4.236	2.825
Efectos actuariales - ORI	(584)	(1.011)
Costo financiero del año	273	160
Provisión del año	1.575	2.262
Saldo final	5.500	4.236

NOTA 19.-PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de pasivos por impuesto diferidos:

	2019	2018
Pasivo por impuesto diferido - deterioro cuenta por pagar	368	367
Pasivo por impuesto diferido - desahucio	401	401
	769	768

NOTA 20.-PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de patrimonio.

	2019	2018
Capital Social (1500 acciones de valor nominal de un dólar)	1.500	1.500
Reserva legal	2.985	2.985
ORI - Efectos actuariales	1.542	992
Resultados Acumulados	59.942	47.018
	<u>65.969</u>	<u>52.495</u>

NOTA 21: INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales de la compañía provienen de la comercialización de insumos y equipo para el sector agrícola.

Los ingresos generados durante el año 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2.019	2.018
Venta gravada tarifa 12%	23.886	16.950
Devolución venta gravada tarifa 12%	0	-7
Descuento venta gravada tarifa 12%	-2.275	-825
Venta gravada tarifa 0%	2.042.599	1.762.972
Devolución venta gravada tarifa 0%	-106.862	-60.380
Descuento venta gravada tarifa 0%	-4.949	-793
Intereses ganados en terceros (1)	0	12.122
Otros ingresos	3.310	71.307
Total	<u>1.955.709</u>	<u>1.801.346</u>

NOTA 22: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía se presentan a continuación al año 2019 y 2018:

	2019	2018
Costo de venta gravada tarifa 12%	7.357	2.133
Costo de venta gravada tarifa 0%	1.515.946	1.431.857
Descuento en compras gravada tarifa 0%	(576)	(1.699)
Devolución en compras gravadas tarifa 0%	0	(5.186)
Costo de Venta	1.522.727	1.427.105
Gasto de Nómina	152.961	41.674
Publicidad	9.230	8.689
Transporte	18.879	2.677
Otros gastos	1.544	1.236
Gasto de Venta	182.614	54.276
Gasto de Nómina	22.362	122.233
Gasto arriendo y servicios básicos	17.268	21.045
Gasto depreciaciones y mantenimiento	19.343	12.357
Gasto provisiones	20.480	8.013
Otros gastos	118.118	90.495
Gastos Administrativos	197.571	254.143
Gastos Financieros	22.253	24.358
	1.925.165	1.759.882

NOTA 23. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 30 de Julio de 2020, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos de 2013 al 2019, sujetos a fiscalización.

NOTA 24. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 30 de julio de 2020, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 25. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 30 de julio de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Con fecha 11 de marzo de 2020, posterior al periodo sobre el que se informa, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el 17 de marzo de 2020 el Gobierno nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de este informe, se conoce que se iniciará un proceso paulatino de reactivación, sin embargo, el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad, se desconocen.

Al ser estas disposiciones eventos posteriores al período sobre el que se informa, son considerados como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad a futuro”

ANEXO N° 1

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

Como parte de mi auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identifique y evalúe los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un 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 erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría (julio,30de 2020). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.