

del Auditor Independiente

terminado el 31 de Diciembre de 2019

Fito Sanitario
Fitosan S.A.

FITO SANITARIO FITOSAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE DEL CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	FITO SANITARIO FITOSAN S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

FITO SANITARIO FITOSAN S.A.

Opinión

1. Hemos examinado los Estados Financieros que se adjuntan de FITO SANITARIO FITOSAN S.A., que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado integral y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 18 de febrero de 2019, fue emitido sin salvedades.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FITO SANITARIO FITOSAN S.A., al 31 de diciembre del 2019; así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad 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 de nuestro informe". Somos independientes de FITO SANITARIO FITOSAN S.A. 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

4. En la nota 7 y 10 a los estados financieros se detallan las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas por \$177.055 (2019) y \$813.716 (2018) así como \$2.789.247 (2019) y \$1.970.647 (2018), respectivamente. Las transacciones descritas anteriormente, representan ingresos para la compañía y se describen en las referidas notas. Dado lo anterior, indicamos que dichas transacciones inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la compañía.

Responsabilidades de la dirección de la entidad en relación con los Estados Financieros

5. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando:

según corresponda, las cuestiones relacionados con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

8. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones 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), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. 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. Asimismo:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección 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 una incorrección 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 empresa en funcionamiento; 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 empresa en funcionamiento. 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.
 - Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados

financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- 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.

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

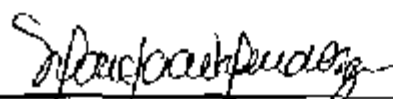


CPA. Tania Molina Yugcha
No. De Registro Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAF-1236

Guayaquil, 15 de Abril de 2020

Fito Sanitario Fitosan S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019

	Notas	2019	2018
Activo			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	703.713	214.764
Activos Financieros	7	2.733.360	2.424.970
Inventarios	8	2.375.196	1.092.751
Activo por Impuestos Corrientes	11	134.289	63.471
Gastos Pagados por Anticipo		28.968	5.215
Total Activo Corriente		5.995.556	3.801.171
Propiedades, Planta y Equipo	9	428.734	281.845
Otros Activos No Corrientes		1.676	1.676
Total Activo No Corriente		430.431	283.521
Total Activo		6.425.986	4.087.692
Pasivo			
Pasivos Financieros	10	4.184.332	3.096.111
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	58.410	34.378
Pasivo por Impuestos Corrientes	12	235.167	145.517
Beneficios a Empleados	13	246.924	125.152
Total Pasivo Corriente		4.724.773	3.401.158
Pasivos Financieros	10	55.936	55.900
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	99.741	78.097
Pasivos a Largo Plazo por Beneficios a Empleados		1.712	1.712
Total Pasivo No Corriente		156.989	135.709
Total Pasivo		4.881.762	3.536.867
Patrimonio			
Capital Social	14	2.000	2.000
Resultados Acumulados	15	548.825	91.116
Resultado del Ejercicio	15	992.398	457.710
Total Patrimonio		1.544.223	550.825
Total Pasivo + Patrimonio		6.425.986	4.087.692



Sra. Mariela Velastegui Fedesma
Gerente General

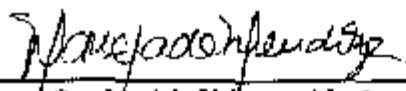


Lic. Edward Herrera
Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

Fito Sanitario Fitosan S.A.
Estado de Situación Integral y Otros Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre de 2019

	Notas	2019	2018
<u>Ingresos</u>	16		
Ingresos Operacionales		9.588.286	6.839.673
Total Ingresos		9.588.286	6.839.673
<u>Costo de Ventas</u>	17		
(-) Costo de Venta		(5.809.229)	(5.868.868)
(=) Utilidad Bruta en Ventas		3.779.066	2.971.005
<u>Gastos</u>	17		
(-) Gastos Operacionales		(2.356.757)	(2.262.053)
(-) Gastos Financieros		(32.188)	(1.781)
(=) Utilidad Operacional		1.420.141	697.172
<u>Otros No Operacionales</u>			
(+) Otros Ingresos No Operacionales		7.173	4.252
(=) Utilidad antes de 15% PT e Imp. Rta.		1.427.314	701.424
(-) 15% Participación a Trabajadores		(21.4097)	(105.214)
(-) Impuesto a la Renta	12	(219.818)	(158.501)
Utilidad Neta del Ejercicio		993.398	457.710
(-/-) Otro Resultado Integral del Período		-	-
Resultado Integral Total del Ejercicio		993.398	457.710


Sra. Mariela Velástegui Ledesma
Gerente General


Econ. Edoardo Herrera
Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

Fito Sanitario Filosan S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2019

Subnota	Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	PATRIMONIO NETO
Saldos del Ejercicio Anterior:				
Saldo del Período Anterior	2,000	91,116	457,710	550,825
(+/-) Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	2,000	91,116	457,710	550,825
Movimientos del Período:				
(1/-) Transferencias Entre Cuentas Patrimoniales	-	457,710	(457,710)	-
(1/-) Resultado del Ejercicio	-	-	993,398	993,398
Total de Movimientos del período	-	457,710	535,688	993,398
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2019	2,000	548,825	993,398	1,544,223

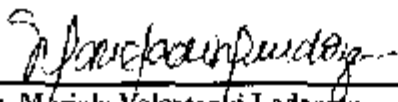

 Sr. Mariela Velásquez Lledesma
 Gerente General


 Econ. Edward Herrera
 Contador General

Las notas explicativas forman parte Integral de los estados financieros

Fito Sanitario Fitosan S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2019

Notas	2019	2018
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>		
Cobros por Ventas	9.212,647	5.514,086
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>		
Pagos a Proveedores	(6.008,203)	(3.016,422)
Pagos a Empleados	(868,562)	-
Otros Pagos por Actividades de Operación	(1.331,283)	(2.225,774)
Pago por Impuesto a la Renta	(209,319)	(32,966)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(9,252)	(11,751)
Flujo de las Actividades de Operación	768,933	127,173
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(325,297)	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	(104,183)
Flujo de las Actividades de Inversión	(325,297)	(104,488)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Financiación por Préstamos	45,275,74	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	36,30	-
Flujo de las Actividades de Inversión	45,312,04	-
Incremento (Disminución) del Período	488,948	122,685
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	214,764	92,078
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	703,712	214,763

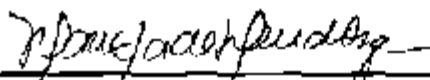

Sra. Mariela Velazquez Ledesma
Gerente General

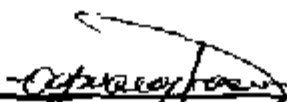

Econ. Eddy Herrera
Contador General

Las notas explicativas forman parte Integral de los estados financieros

Fito Sanitario Fitosan S.A.
Conciliación entre la Utilidad y los Flujos de Operación
Al 31 de Diciembre de 2019

	2019	2018
<u>Utilidad Antes 15% Participación Empleados e Impuestos</u>	<u>1,427,314</u>	<u>701,424</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	181,387	42,270
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioros) recono	26,168	20,830
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(219,818)	(106,214)
Ajustes por gasto por participación transitorias	(214,097)	(138,500)
<u>Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo</u>	<u>(226,361)</u>	<u>(181,614)</u>
Variación en Cuentas por Cobrar Clientes	(175,639)	(1,411,948)
Variación en Otras Cuentas por Cobrar	(49,766)	-
Variación en Inventarios	(1,282,444)	(933,728)
Variación en Cuentas por Pagar Proveedores	1,083,061	1,959,586
Variación en Otras Cuentas por Pagar	94,350	-
Variación en Beneficios a Empleados	121,772	93,453
<u>Cambios en Activos y Pasivos Corrientes</u>	<u>(432,029)</u>	<u>(292,637)</u>
<u>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo</u>	<u>768,933</u>	<u>227,173</u>


 Sra. Mariela Velastegui Ledesma
 Gerente General


 Econ. Eduardo Herrera
 Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

3.5 Activos financieros

Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

3.6 Deterioro de cuentas

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto de análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

3.7 Propiedades, planta y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si, es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición en el momento del reconocimiento inicial. - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades 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 Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- Medición posterior al reconocimiento inicial. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales. - El costo de las propiedades 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 criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.9 Préstamos

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 periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

3.10 Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

3.11 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

3.12 Obligaciones beneficios a los empleados

Pasivos corrientes.- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

3.13 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

3.14 Impuestos

- **Activos por impuestos corrientes.** se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- **Pasivos por impuestos corrientes.** se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- **Impuesto a las ganancias.** se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- **Impuesto a las ganancias corriente.** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para el año 2019 es de 25% según el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el año 2018 la tasa era del 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias diferido.** Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

3.15 Patrimonio

- **Capital social.** en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.
- **Resultados acumulados.** en este grupo contable se registran las utilidades y/o pérdidas netas retenidas y del ejercicio, los ajustes provenientes por la Adopción de NIIF, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

3.16 Ingresos Ordinarios

La compañía FITO SANTARIO FITOSAN S.A. ha ejercido actividades económicas durante el año 2019 y los ingresos generados han sido contabilizados bajo el método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

3.17 Costos y Gastos

- **Costos de ventas:** en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.
- **Gastos:** en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.18 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieran afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.19 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.20 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

3.21 Reclasificaciones

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) 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 el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

b) Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía está en la capacidad de tomar dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

d) Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

e) Riesgo de capital

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

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

b) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo pueda ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Caja		792	17
Bancos	6.1	702.921	214.747
Total Efectivo y equivalentes al efectivo		703.713	214.764

<u>Subnota 6.1</u>	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Bolivariano Cta. 085-504474-5	164.130,32	94.924,98
Pichircha Cta. 2100174237	473.707,66	109.822,05
Guayaquil Cta. Ahorros 48509024	10.043,24	10.000,00
Guayaquil Cta. Cte. 32025838	55,040	-
Total Bancos	702.921	214.747

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros comprenden los de corto y largo plazo, se componen principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Cuentas por Cobrar a Relaciones, Locales	7.1	177.055	813.716
Cuentas por Cobrar a No Relacionadas, Locales	7.2	2.603.048	1.590.747
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(48.481)	(22.313)
Otras Cuentas por Cobrar a No Relacionadas, Locales	7.3	21.767	42.819
Total Activos Financieros Corrientes		2.753.390	2.424.970

<u>Subnota 7.1</u>	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Agrícola De La Sierra Agrícola-EC S.A.	13.698	584.585
Fertila C. Ltda.	255	-
Monsano S.A.	2.230	2.230
Cheques por Depositar	19.816	213.143
Cheques Protestados	41.055	13.759
Total CxC Relacionadas, Locales	177.055	813.716

Subnota 7.2	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Nirtunga S.A.	275,695	-
Fructean S.A.	227,246	169,541
Agripac S.A.	132,976	296,208
Sylwork S.A.	113,772	-
Agrinsa S.C.	62,688	-
Rufianes Freire Daniel	60,719	37,059
Banasoli C. Ltda.	48,831	42,719
Ferroses S.A.	45,335	-
Natheury S.A.	30,237	-
Agrícola Panchoson S.A.	30,029	46,329
Florícola La Rosaleda S.A.	27,417	-
Texasflowers S.A.	25,770	-
Inversiones Dalton Valarezo IDV S.A.	23,213	77,450
AFP Agrodistribuidora Nadizam S.A.	21,730	-
Banexel S.A.	3,006	116,319
Banamir C. Ltda.	2,500	41,491
Fejisa S.A.	-	65,615
Sodalicum S.A.	-	62,431
Fortipalma C. Ltda.	-	62,005
Otros	1,507,756	573,580
Total CxC No Relacionadas, Locales	2,663,919	1,590,747

Subnota 7.3	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Anticipo a Proveedores	9,040	34,674
Cuentas por Cobrar a Empleados	8,688	7,632
Otras Cuentas por Cobrar	4,040	514
Total Otras CxC No Relacionadas, Locales	21,767	42,819

8. INVENTARIOS

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Mercaderías en tránsito	2,310	174,417
Inventario de productos terminados	2,372,886	918,334
Total Inventarios	2,375,196	1,092,751

Subnota 8.1	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Fertilizantes y Agroquímicos	2,372,886	918,334
Total Inventario Productos Terminados	2,372,886	918,334

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Maquinarias y Equipos	Vehículos	TOTAL
Saldo del Ejercicio Anterior:			
Costo de Adquisición	142,811	211,421	354,232
(-) Depreciación del Costo	(47,139)	(22,208)	(69,347)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	95,672	189,173	284,845
Movimientos del Período:			
(+) Adquisiciones	203,870	121,427	325,297
(-) Depreciación del período, Costo de Adquisición	(17,679)	(163,708)	(181,387)
Total de Movimientos del período	186,191	(42,282)	143,910
Saldo Final:			
Costo de Adquisición	346,681	352,848	699,529
(-) Depreciación del Costo	(61,818)	(185,957)	(247,775)
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2019	281,863	146,891	428,754

10. PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros comprenden los de corto y largo plazo, se componen principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2,019	2,018
Cuentas por Pagar a Relacionadas, Locales	10.1	2,958,767	1,970,647
Cuentas por Pagar a No Relacionadas, Locales	10.2	712,887	744,377
Cuentas por Pagar a No Relacionadas, Del Exterior	10.3	500,244	374,413
Otras Cuentas por Pagar a No Relacionadas, Locales		11,434	6,674
Total Pasivos Financieros Corrientes		4,184,332	3,096,111

	Al 31 de Diciembre de:	
Subnota 10.1	2,019	2,018
Fertila Cía. Ltda.	1,989,001	931,190
Daniela Ingrid Argudo	332,483	434,864
José Manuel Ruiz De León	338,319	411,206
Juan Andrés Ingrid Argudo	85,124	98,423
Francisco Javier Ríos Villegas	93,354	91,955
Fisatti S.A.	20,790	-
Rodeni S.A.	518	-
Agrícola De La Sierra Agrícola-EC S.A.	17	-
Otros	99,163	-
Total CxP Relacionadas, Locales	2,958,767	1,970,647

Subnota 10.2	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Agripac S.A.	495.004	520.011
Fernagro S.A.	33.291	29.255
Empresa Pública Unica Nacional de Almacenamiento	41.080	59.906
Quimasa S.A.	65.538	46.419
Tecor S.A.	10.180	15.273
Fernagu S.A.	-	13.929
Otros	68.795	59.584
Total CxP No Relacionadas, Locales	713.887	744.377

Subnota 10.3	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Fertila Corp.	179.400	16.800
Crown Champion	205.122	4.250
Adeb	77.112	441
Shifang	38.610	-
Ferriser	-	175.834
Tianjin	-	177.088
Total CxP No Relacionadas, Del Exterior	500.244	374.413

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Otras Cuentas por Pagar y Relacionadas, Locales	10.4	55.936	55.900
Total Pasivos Financieros No Corrientes		55.936	55.900

Subnota 10.4	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Ayudo Andrés	5.431	5.394
Egred Danilo	22.556	22.556
Rutz José Manuel	22.556	22.556
Ríos Villegas José	5.394	5.394
Total Otras CxP Relacionadas, Locales	55.936	55.900

11.OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las Obligaciones con Instituciones Financieras de corto y largo plazo, se componen principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Banco Bolivariano		58.410	34.378
Total Obligaciones Financieras, Corrientes		58.410	34.378

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Banco Bolivariano		99.341	78.097
Total Obligaciones Financieras, No Corrientes		99.341	78.097

Las obligaciones de largo plazo con Banco Delavariado, corresponden a 2 operaciones de crédito cuya fecha de concesión fue en el mes de Agosto de 2017 con una tasa de interés nominal anual del 11,08% con vencimiento en el mes de Agosto de 2021 y 1 operación de crédito cuya fecha de concesión fue en el mes de Agosto 2018 con una tasa de interés nominal anual del 9% y cuyo vencimiento es en Agosto de 2022, estas operaciones fueron destinadas para compra de maquinaria y vehículos de trabajo.

12. IMPUESTOS FISCALES

A continuación se detalla todo lo relacionado a los impuestos fiscales generados por el desarrollo de la actividad económica de la compañía.

➤ Canciliación tributaria a efectos de determinar el impuesto a la renta causado

	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Utilidad antes 15% PIT = Impuesto Renta	1,427.314	701.424
<u>Diferencias Permanentes</u>		
(-) 15% Participación a Trabajadores	(214.097)	(105.214)
(-) Gastos no deducibles locales	(131.035)	18.873
(-) Deducciones adicionales	88.146	(61.081)
<u>Utilidad Gravable</u>	1.170.327	554.003
Impuesto Causado	219.818	138.501
Anticipo Determinado		16.561
<u>Impuesto a la Renta del Ejercicio</u>	219.818	138.501

➤ Canciliación tributaria a efectos de determinar el impuesto a la renta por pagar

	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
<u>Saldo del Impuesto a la Renta por Pagar</u>		
Impuesto a la Renta del Ejercicio	219.818	138.501
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(87.238)	(63.458)
(-) Crédito tributario por ISD	(47.051)	-
<u>Saldo del Impuesto a la Renta por Pagar</u>	85.530	75.043

➤ Activos por Impuestos Corrientes

	Subnota	2.019	2.018
Crédito tributario ISD		87.238	-
Crédito tributario IVA		-	12
Crédito tributario Impuesto a la Renta		47.051	63.458
Total Activos por Impuestos Corrientes		134.289	63.471

➤ Pasivos por Impuestos Corrientes

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Retenciones en la Fuente por Pagar		10.477	5.018
Retenciones de IVA por Pagar		4.811	1.903
IVA en Ventas		-	96
Impuesto a la Renta por Pagar		219.818	138.501
Total Pasivos por Impuestos Corrientes		235.107	145.517

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Participación trabajadores por pagar del ejercicio		214.097	195.214
Obligaciones con el IESS		16.204	11.294
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados	13.1	16.624	8.644
Total Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados		246.924	125.152

<u>Subnota 13.1</u>	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Decimo Tercer Sueldo	4.014	2.362
Decimo Cuarto Sueldo	12.610	6.282
Total Otros Beneficios a Empleados	16.624	8.644

14. CAPITAL SOCIAL.

El capital social está conformado por 2.000 participaciones ordinarias y nominativas cuyo valor nominal es de USD. \$1 cada una. A continuación se detalla la composición del paquete accionario de la compañía:

	Nacionalidad	Valor Nominal Acciones	Nº de Acciones	Capital Aportado	Porcentaje de Participación Accionaria
<u>Composición del Capital Social</u>					
Ingrid Argudo Danilo Gabriel	Ecuatoriana	1	807	807	40%
Ricardo León José Manuel	Ecuatoriana	1	807	807	40%
Ingrid Argudo Juan Andrés	Ecuatoriana	1	193	193	10%
Ríos Villegas José Javier	Ecuatoriana	1	193	193	10%
Total de Capital Social			2.000	2.000	100%

15. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados Acumulados.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la compañía, entre otros.

	Subnota	2.019	(+/-) Movimientos del Período	2.018
Utilidades acumuladas	15.1	548.825	457.710	91.116
Utilidad del Ejercicio	15.1	993.398	(457.710)	457.710
Total Resultados Acumulados		1.542.223		548.825

15.1 Se transfirió la utilidad del ejercicio anterior, a utilidades acumuladas, las cuales están a disposición de los accionistas.

16. INGRESOS

La composición de Ingresos se detalla a continuación:

		Al 31 de Diciembre de:	
	Subnota	2019	2018
Venta de Fertilizantes		9.588.286	6.839.673
Total Ingresos Operacionales		9.588.286	6.839.673

17. COSTOS Y GASTOS SEGÚN SU NATURALEZA

La composición de los Costos y Gastos, según su naturaleza, se detalla a continuación:

Al 31 de Diciembre de 2019				
	Costo de Venta	Gastos Operacionales	Gastos Financieros y Otros No Operacionales	Total
Costo de Inventarios	5.809.220	-	-	5.809.220
Salarios, Beneficios Sociales e Honorarios	-	661.021	-	661.021
Honorarios Profesionales	-	115.006	-	115.006
Depreciaciones	-	181.387	-	181.387
Transporte	-	149.597	-	149.597
Gastos de Gestión	-	14.972	-	14.972
Arrendamientos Operativos	-	145.800	-	145.800
Suministros y Materiales	-	55.021	-	55.021
Mantenimiento y Reparaciones	-	124.281	-	124.281
Impuestos y Contribuciones	-	13.050	-	13.050
Iva Gasto	-	147.142	-	147.142
Servicios Públicos	-	29.456	-	29.456
Otros Gastos	-	706.991	-	706.991
Gasto por Transacciones Bancarias	-	-	5.895	5.895
Gasto por Intereses	-	-	16.293	16.293
Total Costos y Gastos	5.809.220	2.336.737	22.188	8.168.145

Al 31 de Diciembre de 2018				
	Costo de Venta	Gastos Operacionales	Gastos Financieros y Otros No Operacionales	Total
Costo de Inventarios	3.868.668	-	-	3.868.668
Salarios, Beneficios Sociales e Honorarios	-	442.748	-	442.748
Honorarios Profesionales	-	219.666	-	219.666
Depreciaciones	-	41.270	-	41.270
Deterioro del Valor de Activos	-	20.830	-	20.830
Transporte	-	97.455	-	97.455
Gastos de Viaje	-	10.906	-	10.906
Gastos de Gestión	-	14.949	-	14.949
Arrendamientos Operativos	-	76.865	-	76.865
Suministros y Materiales	-	56.285	-	56.285
Mantenimiento y Reparaciones	-	105.747	-	105.747
Impuestos y Contribuciones	-	5.176	-	5.176
Iva Gasto	-	178.081	-	178.081
Servicios Públicos	-	19.816	-	19.816
Otros Gastos	-	932.261	-	932.261
Gasto por Transacciones Bancarias	-	-	3.304	3.304
Gasto por Intereses	-	-	8.477	8.477
Total Costos y Gastos	3.868.668	2.261.053	11.781	6.142.501

18. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

19. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

20. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros (18 de marzo de 2020), se presenta un hecho relevante con relación del brote del virus COVID-19.

Antecedentes.

A finales del año 2019, se tuvo conocimiento de la aparición del denominado “coronavirus” en China. Un virus que tuvo una rápida expansión a nivel mundial y que el 11 de marzo de 2020 fue declarada como “pandemia” por la Organización Mundial de la Salud (OMS).

Efectos en el Ecuador.

En el Ecuador, el 16 de Marzo de 2020, mediante Decreto Presidencial No. 1017 se decretó el estado de excepción en todo el territorio nacional; estableciéndose varias medidas de prevención para controlar la emergencia sanitaria. Entre las principales tenemos:

- a. Suspensión de transporte aéreo y terrestre a nivel nacional e internacional
- b. Restricción de circulación vehicular
- c. Suspensión de jornada laboral presencial en el sector público y privado, exceptuando algunos sectores estratégicos.
- d. Ejecución prioritaria de las actividades laborales bajo la modalidad de “teletrabajo”

Lo descrito anteriormente, a criterio de la gerencia de la compañía, pudiera tener una incidencia negativa muy significativa sobre la situación financiera de la compañía por efectos de las medidas aplicadas a nivel nacional lo cual representaría una complejidad al momento de realizar las operaciones ordinarias con normalidad. A la fecha de emisión del presente informe, no existe una base fiable para medir los impactos relevantes por causa de la pandemia y las dudas que esto dejaría sobre la continuidad de la empresa en funcionamiento; por lo cual se estima que dichos impactos podrían ser medidos fiablemente en el ejercicio siguiente, es decir el que concluye al 31 de Diciembre de 2020.

21. 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 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de la compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.