

TIAGRICOR CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

TIAGRICOR CIA LTDA, fue constituida el 03 de febrero de 2016, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Machala, y sus oficinas se encuentran en la calle 25 de junio y ciudad del Sol, Provincia de El Oro. Su actividad principal es la Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos.

La estructura societaria de la compañía al 31 de diciembre del 2019 está conformada de la siguiente manera: Coronel Arias Kristell Fernanda representada el 20% del capital accionario; Coronel Arias Rosa Alexandra representa el 20% del capital accionario; Coronel Figueroa Martin Sebastián representa el 6% del capital accionario; Coronel Figueroa Mateo Andrés representa el 6% del capital accionario; Coronel Figueroa Rommel Santiago representa el 6% del capital accionario y el Ing. Rommel Coronel Miñan representa el 42% del total capital accionario de la compañía.

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

1.1 Situación económica del país.

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en blancos.

2.5 Instrumentos financieros – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

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

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar – Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.5.2 Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado – Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía ha procedido evaluar deudor por deudor y en base a sus deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por la deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales,

donde el importe en libros en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

- 2.5.3 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar** – Las cuentas por pagar comerciales 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 miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- 2.5.4 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas** – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- 2.5.5 Otros Pasivos Financieros** – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a parte relacionada, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.
- 2.5.6 Préstamos** – Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.
- 2.5.7 Otros Pasivos Financieros** – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a parte relacionada, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.
- 2.5.8 Baja de Activos y Pasivos Financieros** – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6 Inventarios – En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Mediación inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.7 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, 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 inicial.- el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria e instalaciones	10
Equipos de Cómputo	3
Vehículos	5

- 2.8 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias** - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

- 2.9 Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con

cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

- 2.11 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- 2.12 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

- 2.13 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

- 2.13.1 Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.

2.15 Cambios y modificaciones en las normas internacionales de información financiera

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. POLITICA 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 siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando éste incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, posee líneas de financiamiento utilizadas como tarjeta de crédito corporativo y aportaciones de socios.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectiva y equivalente es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	US\$	2	0
Banco del Austro		17	893
Coop. Santa Rosa		27	27
Coop.Jep		35	-
Banco de Guayaquil		<u>62</u>	<u>4.789</u>
	US\$	<u><u>142</u></u>	<u><u>5.709</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por cobrar no relacionados	US\$	6.292	1.773.084
Cuentas por cobrar relacionados (Ver nota 14)		15.317	0
Otras cuentas por cobrar		0	148
Anticipos a Proveedores		<u>794</u>	<u>88</u>
	US\$	<u><u>22.404</u></u>	<u><u>1.773.320</u></u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones recibidas	US\$	0	782
Crédito Tributario		<u>686</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><u>686</u></u>	<u><u>782</u></u>

8a. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el activo Biológico es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo Biológico	66.800	54.300
TOTAL	<u>66.800</u>	<u>54.300</u>

	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Cambio en el activo biológico neto	Saldo Final al 31/12/2019
Ganado bovino (1)	54.300	12.500	0	66.800
Total	<u>54.300</u>	<u>12.500</u>	<u>0</u>	<u>66.800</u>

<u>2019</u>				
	Detalle	Cantidad	Valor razona.	Total
HEMBRAS				
	Terneras Hasta Los 3 Meses	20	200	4.000
	Terneras 3 A 9 Meses	10	500	5.000
	Vaconillas Entre 9 A 12 Meses	6	650	3.900
	Vaconillas Entre 12 A 24 Meses	5	1.000	5.000
	Vaconas Entre 24 A 36 Meses	2	1.200	2.400
	Vaconas Entre 36 A 48 Meses	3	1.200	3.600
	Vaca	7	1.300	9.100
		<u>34</u>		<u>33.000</u>
MACHOS				
	Terneros Hasta Los 3 Meses	15	40	600
	Terneros De 3 A 9 Meses	10	150	1500
	Destetes Desde Los 9 A 12 Meses	12	350	4200
	Destetes Desde Los 12 A 24 Meses	13	500	6500
	Toretas	15	800	12000
	Toros	10	900	9000
	Total	<u>60</u>		<u>33.800</u>

8b. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Terrenos	Sistema Contable	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Total
<i>Costo o costo atribuido:</i>					
Saldo al 1 de enero de 2018	335.773	900	25.000	-	361.673
Adiciones y Reclasificaciones	225.711	-	-	4.300	230.011
Ventas y Bajas	-	-	-	-	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>561.484</u>	<u>900</u>	<u>25.000</u>	<u>4.300</u>	<u>591.684</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	561.484	900	25.000	0	587.384
Adiciones y Reclasificaciones	-	2.932	72.220	4300	-
Ventas y Bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>561.484</u>	<u>3.832</u>	<u>97.220</u>	<u>4.300</u>	<u>666.836</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	-	-	-
Gasto de depreciación del año	-	-300	-	-	-300
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>-300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-300</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-300	-	-	-300
Gasto de depreciación del año	-	-467,5	-	-	-300
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-767,5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-600</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>561.484</u>	<u>300</u>	<u>25.000</u>	<u>-</u>	<u>586.784</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>561.484</u>	<u>3.064</u>	<u>97.220</u>	<u>4.300</u>	<u>666.068</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta documentos y cuentas por pagar es como sigue:

		Corto Plazo		Largo Plazo	
		2019	2018	2019	2018
Cuentas por pagar no relacionadas	US\$	76.519	31.810	499.698	454.470
Cuentas por pagar relacionadas(Nota 14)		-	-	446	1.723.456
	US\$	<u>76.519</u>	<u>31.810</u>	<u>500.144</u>	<u>2.177.926</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

		Corto Plazo		Largo Plazo	
		2019	2018	2019	2018
Banco Austro	US\$	32.628	29.172	111.452	144.080
	US\$	<u>32.628</u>	<u>313.813</u>	<u>111.452</u>	<u>1.160.152</u>

(a) Un detalle de las obligaciones financieras es como sigue:

Corto Plazo						
Acreeedor	Nº Operación	Fecha de concesión	Fecha de Vencimiento	% Interés	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
BANCO DEL AUSTRO	60000520377	16/10/2018	17/07/2023	9,76%	32.628	29.172
					<u>32.628</u>	<u>29.172</u>
Largo Plazo						
Acreeedor	Nº Operación	Fecha de concesion	Fecha de Vencimiento	% Interés	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
BANCO DEL AUSTRO	60000520377	16/10/2018	17/07/2023	9,76%	111.452	144.080
					<u>111.452</u>	<u>144.080</u>

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta impuestos por pagar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta por Pagar (a)	US\$	-	3.868
Impuestos Por Pagar		<u>40</u>	<u>63</u>
	US\$	<u><u>40</u></u>	<u><u>3.931</u></u>

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Bruta	US\$	2.745	20.367
(-) Participación a trabajadores		-412	-3.055
(+) Gastos No Deducibles		<u>1.945</u>	<u>262</u>
Utilidad Gravable		4.279	17.574
Impuesto a la Renta		941	3.868
Retenciones en la fuente		<u>941</u>	<u>-</u>
Impuesto a la Renta a Pagar	US\$	<u><u>-</u></u>	<u><u>3.868</u></u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados es como sigue:

(a) Corto Plazo:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con el Instituto de Seguridad Social	US\$	113	916
Obligaciones con Empleados		7.165	3.670
Participación de Trabajadores		<u>412</u>	<u>3.055</u>
	US\$	<u><u>7.690</u></u>	<u><u>7.641</u></u>

(b) Largo Plazo:

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	US\$	293	627
Desahucio		<u>348</u>	<u>113</u>
	US\$	<u><u>641</u></u>	<u><u>740</u></u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al principio del año	US\$	627	-
Costos de los servicios del período corriente		70	589
Costos por intereses		8	38
Pagos asumidos		<u>-412</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>293</u></u>	<u><u>627</u></u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al principio del año	US\$	113	-
Costos de los servicios del período corriente		275	107
Costos por intereses		29	6
Pagos asumidos		<u>-69</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>348</u></u>	<u><u>113</u></u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado de US\$ 1.000, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Socios.

13.2 Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre 2019 es de **US\$ 558**

13.3 Utilidades Acumuladas.- Al 31 de diciembre del 2019 es de **US\$ 24.038**

13.4 Resultado del Ejercicio.- Al 31 de diciembre del 2019 es de **US\$ 1.392**

14. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

(a) Cuentas por cobrar relacionadas a Corto plazo:	Relación	País	2019	2018
Friocormin Cia. Ltda	Vinculación de control	Ecuador	2.228	-
Rocormin Cía. Ltda.	Vinculación de control	Ecuador	1.778	-
Hageomina Cia. Ltda	Vinculación de control	Ecuador	6.103	-
Orocormina Cía. Ltda.	Vinculación de control	Ecuador	5.209	-
			<u>15.318</u>	<u>-</u>

(a) Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo:	Relación	País	2019	2018
Coronel Miñan Rommel	Socio	Ecuador	-	1.662.056
Rocormar Cia Ltda	Vinculación de control	Ecuador	446	-
Orocormina Cía. Ltda.	Vinculación de control	Ecuador	-	61.400
			<u>446</u>	<u>1.723.456</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta costos y gastos son como sigue:

		2019	2018
Costo de Venta (a)	US\$	155.311	89.858
Gasto Administrativo y Ventas (b)		85.919	36.231
Gasto Financiero (b)		31.849	5.487
	US\$	<u>273.079</u>	<u>131.576</u>

(a) Un detalle de costos por su naturaleza es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales Directo	US\$	67.050	44.734
Mano de Obra Directa		24.302	35.774
Costos Indirectos		<u>63.959</u>	<u>9.350</u>
	US\$	<u><u>155.311</u></u>	<u><u>89.858</u></u>

(b) Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

		<u>Gasto Administrativo y Ventas</u>		<u>Gasto Financiero</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y demás Remuneraciones	US\$	13.841	14.221	-	-
Beneficios sociales		2.478	1.845	-	-
Aportes a la seguridad Social		1.900	1.825	-	-
Honorarios Profesionales		941	7.222	-	-
Transporte		2.700	0	-	-
Combustibles y lubricantes		254	0	-	-
Suministros, herramientas		40	245	-	-
Mantenimiento y Reparaciones		19.535	953	-	-
Impuestos, contribuciones y otros		0	2.425	-	-
IVA que se carga al gasto		19.011	2.132	-	-
Otros		25.219	5.362	-	-
Gastos financieros			-	31.849	5.487
	US\$	<u><u>85.919</u></u>	<u><u>36.231</u></u>	<u><u>31.849</u></u>	<u><u>5.487</u></u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Implicaciones económicas del COVID-19

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la

disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en 26 de junio del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



ING. RONMEL CORONEL MIÑAN
REPRESENTANTE LEGAL



ING. ISABEL LANCHE
CONTADOR