



INDUSTRIAS AGRICOLAS GALVAN & ARBOLEDA INDUPROMARK S.A. AÑO FISCAL 2019

Contenido

1. ESTADOS FINANCIEROS DE INDUSTRIAS AGRICOLAS GALVAN & ARBOLEDA INDUPROMARK S.A.
 - 1.1 ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
 - 1.2 ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS
 - 1.3 ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJO DE EFECTIVO
 - 1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
 1. INFORMACIÓN GENERAL
 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES
 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
 5. EFECTIVO Y BANCOS
 6. ACTIVOS FINANCIEROS
 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
 8. CUENTAS POR COBRAR AL FISCO
 9. INVENTARIOS
 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES
 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO
 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR
 14. OTRAS OBLIGACIONES CON EL FISCO
 15. OBLIGACIONES CON EL IESS
 16. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS
 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO
 18. OTROS PASIVOS
 19. IMPUESTOS
 20. REVISIONES FISCALES
 21. OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL IMPUESTO A LA RENTA
 22. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 23. INGRESOS
 24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
 25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
 26. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
 27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA
 28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACION FINANCIERA

Del 01 de Enero al 31 de diciembre del 2019

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América

INDUSTRIAS AGRICOLAS GALVAN & ARBOLEDA INDUPROMARK S. A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
1.	ACTIVO		4.800.858,41
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	1.715.092,02	
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6.132,15	
1.01.01.03	Caja General	262,09	
1.01.01.05	Caja Chica (Indurey)	0,96	
1.01.01.06	Banco Pichincha cta cte. 0	435,14	
1.01.01.07	Banco de Loja cta cte. 0	4.433,96	
1.01.01.09	Banco Pacifico Cta Cte	1.000,00	
1.01.02.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS	900.218,86	
1.01.02.01	Clientes	860.046,36	
1.01.02.02	Cheques posfechados	40.172,50	
1.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS	4.500,00	
1.01.03.01	Prestamos por Cobrar a Empleados	4.500,00	
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	500,00	
1.01.04.03	Anticipos a Proveedores	500,00	
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	46.247,68	
1.01.05.02	Crédito Tributario a Favor de la Empresa Años Anteriores	46.247,68	
1.01.06.	INVENTARIOS	760.271,09	
1.01.06.01	Inventario de materia prima	435.341,19	
1.01.06.03	Inventario de productos terminados	312.429,90	
1.01.06.04	Inventario de productos en proceso	12.500,00	
1.01.08.	PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	-2.777,76	
1.01.08.01	(-) Provisión de cuentas incobrables	-2.777,76	
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	3.085.766,39	
1.02.01.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO- COSTO HISTORICO	1.496.064,02	
1.02.01.01	Terrenos	79.167,95	
1.02.01.02	Edificios	988.832,05	
1.02.01.05	Muebles y Enseres	2.192,98	
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo	566.700,00	
1.02.01.08	Equipo de Computación	622,81	
1.02.01.09	Vehículos	86.767,86	
1.02.01.12.	DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	-228.219,63	
1.02.01.12.01	(-) Dep. Acum. Edificios	-73.528,49	

1.02.01.12.03	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-2.192,98	
1.02.01.12.04	(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-139.967,22	
1.02.01.12.06	(-) Dep. Acum. Equipos de Computación	-622,75	
1.02.01.12.07	(-) Dep. Acum. Vehículos	-11.908,19	
1.02.02.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO REVALUADO	1.615.550,11	
1.02.02.01	Terrenos (Revaluados)	491.816,55	
1.02.02.02	Edificios (Revaluados)	1.123.733,56	
1.02.03.	(-) DEPRECIACION ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO REVALORIZADO	-28.093,34	
1.02.03.01.01	(-) Dep. acum. Edificio revaluado	-28.093,34	
1.02.04.	ACTIVO INTANGIBLE	2.245,60	
1.02.04.01	Marcas, Patentes, Derecho de Llaves	2.245,60	
2.	PASIVO		3.300.932,62
2.01.	PASIVO CORRIENTE	1.200.146,30	
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	868.345,32	
2.01.03.01.	LOCALES	868.345,32	
2.01.03.01.01	Proveedores	307.872,02	
2.01.03.01.02	Tarjetas de Crédito por Pagar	7.277,54	
2.01.03.01.03	Cheques girados y no cobrados.	553.195,76	
2.01.04.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	153.971,47	
2.01.04.01.	LOCALES	153.971,47	
2.01.04.01.02	CFN Nro. 17656	25.384,15	
2.01.04.01.03	Banco Pichincha Nro. 3345344-00	39.061,06	
2.01.04.01.04	CFN Nro. 17655	27.892,28	
2.01.04.01.05	FD Factoring Vehículos 126376	3.632,60	
2.01.04.01.06	Banco de Loja Nro. 1010233593	47.651,15	
2.01.04.01.07	FD Factoring Vehículos 153901	6.146,01	
2.01.04.01.08	Sobregiro Bancario	4.204,22	
2.01.05.	PROVISIONES	77.309,99	
2.01.05.01	Intereses por pagar	77.309,99	
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	44.848,02	
2.01.07.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.722,52	
2.01.07.01.04	SRI por Pagar	1.722,52	
2.01.07.03.	CON EL IESS	864,16	
2.01.07.03.01	IESS por Pagar	864,16	
2.01.07.04.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	42.261,34	
2.01.07.04.01	Décimo Tercero por Pagar	613,02	
2.01.07.04.02	Décimo Cuarto por Pagar	3.478,03	
2.01.07.04.03	Vacaciones por Pagar	4.107,66	
2.01.07.04.04	15% Participación Trabajadores	18.247,05	
2.01.07.04.05	Otras cuentas por Pagar	12.883,62	
2.01.07.04.07	Sueldo Unificado por Pagar	2.931,96	
2.01.08.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	34.772,06	
2.01.08.03	Cuentas por Pagar socios Ing. Johnny Arboleda	26.682,06	

2.01.08.04	Cuentas por pagar varias	8.090,00	
2.01.10.	ANTICIPOS DE CLIENTES	20.899,44	
2.01.10.01	Anticipo de Clientes	20.899,44	
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	2.100.786,32	
2.02.03.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.100.786,32	
2.02.03.01	Banco de Loja Nro. 1010233593	139.139,92	
2.02.03.03	Préstamo CFN NRO. 17656	450.615,85	
2.02.03.04	Préstamo CFN Nro. 17655	1.467.107,72	
2.02.03.05	FD Factoring Vehículos 126376	15.143,39	
2.02.03.06	FD Factoring Vehículos 153901	28.779,44	
3.	PATRIMONIO NETO		1.499.925,79
3.01.	CAPITAL	150.800,00	
3.01.01.	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150.800,00	
3.01.01.01	Capital Aportado Sr. Arboleda Jhony	150.797,00	
3.01.01.03	Capital Aportado Sra. Emma Macas	3,00	
3.04.	RESERVAS	17.445,98	
3.04.01.	RESERVA LEGAL	17.445,98	
3.04.01.01	Reserva Legal	17.445,98	
3.05.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1.119.353,34	
3.05.02.	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.119.353,34	
3.05.02.01	Revalorización de activos fijos	1.119.353,34	
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	212.326,47	
3.07.01.	GANANCIA NETA DEL PERIODO	212.326,47	
3.07.01.02	Utilidad y Perdida de Ejercicios Actual	59.994,65	
3.07.01.02	Utilidad y Perdida de Ejercicios Anteriores	152.331,82	



ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2019

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América

INDUSTRIAS AGRICOLAS GALVAN & ARBOLEDA INDUPROMARK S.A			
ESTADO DE RESULTADOS			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
4.	INGRESOS		4.704.614,63
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.694.097,92	
4.1.01.	VENTA DE BIENES	4.670.975,68	
4.1.01.01	Ventas tarifa cero	4.670.960,68	
4.1.01.02	Ventas gravadas	15,00	
4.1.13.	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	23.122,24	
4.1.13.01	Otros Ingresos Operacionales	17.756,26	
4.1.13.04	Descuentos en Compras	5.365,98	
4.4.01.01	Otros ingresos no operacionales	10.516,71	
5.	COSTOS Y GASTOS		4.634.279,99
5.1.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	3.859.651,92	
5.1.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	3.859.651,92	
5.1.01.01	Costo de Ventas	3.859.651,92	
5.2.	GASTOS	774.628,07	
5.2.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	508.936,08	
5.2.02.01.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	66.392,43	
5.2.02.01.01	Sueldos Personal	45.434,39	
5.2.02.01.02	Décimo Tercero	4.355,97	
5.2.02.01.03	Décimo Cuarto	3.759,42	
5.2.02.01.04	Horas Extras	6.997,56	
5.2.02.01.06	Desahucio	3.664,66	
5.2.02.01.07	Vacaciones	2.180,43	
5.2.02.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	8.351,82	
5.2.02.02.01	Aporte Patronal al IESS 12.15 %	6.535,12	
5.2.02.02.02	Fondo de Reserva Personal	1.816,70	
5.2.02.05.	GASTOS DE VIAJE	85,32	
5.2.02.05.02	Hospedaje y Alimentación Personal	85,32	
5.2.02.06.	HONORARIOS, DIETAS SERVICIOS PROFESIONALES	63.813,21	
5.2.02.06.01	Honorarios Profesionales	24.902,41	
5.2.02.06.04	Asesorías y Asistencia Técnica	38.910,80	
5.2.02.07.	GASTOS OPERATIVOS	61.008,80	
5.2.02.07.01	Suministros de Oficina	1.459,26	
5.2.02.07.06	Combustibles y Lubricantes	9.300,60	

5.2.02.07.09	Suministros Varios	18.349,80	
5.2.02.07.11	Gasto Consumo Interno	56,93	
5.2.02.07.12	Alimentación	7.154,94	
5.2.02.07.17	Gasto IVA	21.813,62	
5.2.02.07.18	Matricula Vehicular	2.817,07	
5.2.02.07.23	Retenciones Asumidas por el contribuyente	51,58	
5.2.02.07.24	Peajes	5,00	
5.2.02.08.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	99.267,11	
5.2.02.08.03	Mantenimiento y Reparación	99.267,11	
5.2.02.10.	SEGUROS y REASEGUROS (primas y cesiones)	22.824,17	
5.2.02.10.01	Seguros y Reaseguros	22.824,17	
5.2.02.11.	TRANSPORTE	51.177,95	
5.2.02.11.01	Servicio de Transporte Privado o Servicio Publico	51.177,95	
5.2.02.12.	GASTOS INTERNET	100,00	
5.2.02.12.02	Gasto Capacitación Personal Técnico	100,00	
5.2.02.13.	SERVICIOS BASICOS	24.735,85	
5.2.02.13.01	Gasto Energía Eléctrica	22.874,25	
5.2.02.13.03	Servicio de Internet	1.861,60	
5.2.02.14.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	1.405,28	
5.2.02.14.01	Registro Notariales y Mercantiles	1.405,28	
5.2.02.15.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	11.346,41	
5.2.02.15.02	Impuestos, contribuciones y multas	8.316,41	
5.2.02.15.05	Cuotas y Suscripciones	3.030,00	
5.2.02.16.	DEPRECIACIONES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y PROVISION	93.657,45	
5.2.02.16.01	Depreciación de Edificios	52.180,27	
5.2.02.16.04	Depreciación de Maquinaria y Equipo	26.627,72	
5.2.02.16.06	Depreciación de Equipo de Computación	163,51	
5.2.02.16.07	Depreciación de Vehículos	11.908,19	
5.2.02.16.09	Provisión Cuentas por Cobrar	2.777,76	
5.2.02.27.	OTROS GASTOS	4.770,28	
5.2.02.27.06	Otros gastos	4.770,28	
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS	200.520,64	
5.2.03.01.	INTERESES	199.367,17	
5.2.03.01.01	Intereses por préstamos, sobregiros	199.266,05	
5.2.03.01.02	Intereses por Mora	101,12	
5.2.03.02.	COMISIONES BANCARIAS	1.153,47	
5.2.03.02.01	Comisiones Bancarias	1.116,19	
5.2.03.02.02	Comisiones Bancarias Tarjetas de Crédito	37,28	
5.2.04.	OTROS GASTOS	65.171,35	
5.2.04.01	Gastos No Deducibles	615,37	
5.2.04.02	Multas e Intereses Fiscales	13.243,58	
5.2.04.04	15% Participación Trabajadores	18.247,05	
5.2.04.05	Impuesto a la Renta Causado	33.065,35	
~3.07.01.01	Utilidad o Perdida del Ejercicio Actual	59.994,65	



ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América

INDUSTRIAS AGRICOLAS GALVAN & ARBOLEDA INDUPROMARK S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	-62760,7	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	98046,29	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	4764989,49	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	4.731.350,54	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	33.638,95	P
ses de pagos por actividades de operación	950102	-4633114,21	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-4.565.477,89	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-87.700,10	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	20.063,78	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107		N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-33.828,99	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-77613,46	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-77.613,46	N

Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-83193,53	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		P
Pagos de préstamos	950305	-19.661,19	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-63.532,34	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	0	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-62760,7	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	68.892,85	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	6132,15	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	59.994,65	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	93514,46	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	93.514,46	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705		D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D

Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		-55462,82	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	120.798,12	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	7.449,10	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	25.164,73	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-280.349,00	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	11.358,56	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	119.497,36	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-2.497,79	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	15.682,36	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-60.423,26	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-12.143,00	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	98.046,29	

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																				
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS								TOTAL PATRIMONIO		
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RVA POR VALUACIÓN DE RESERVAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	150.800,00	0	0	17.445,98	0	0	1.119.353,34	0	0	152.331,82	0	0	0	0	0	0	0	0	59.994,65	1.499.925,79
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	150.800,00	0	0	7.105,99	0	0	1.119.353,34	0	0	160.983,39	0	0	0	0	0	0	0	0,00	1.438.242,72	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	150.800,00	P	P	7.105,99	P	P	1.119.353,34	P	P	160.983,39	N	D	D	P	D	D	P	N	1.438.242,72	
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:						P	P	P	P			D							0,00	
CORRECCION DE ERRORES:						P	P	P	P			D							0,00	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	10.339,99	0	0	0	0	0	-8.651,57	0	0	0	0	0	0	0	0	59.994,65	61.683,07
Aumento (disminución) de capital social	D																			0,00
Aportes para futuras capitalizaciones		D																		0,00
Prima por emisión primaria de acciones			P																	0,00
Dividendos										N								N		0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				P	P					N								N		0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta						N				P										0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo							N			P										0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								N		P										0,00
Otros cambios (detallar)				10.339,99	D	D	D	D	D	-8.651,57	D							D	D	1.688,42
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																		P	59.994,65	59.994,65

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América Por el año Terminado el 31 de diciembre del 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Industrias Agrícolas Galván & Arboleda Indupromark S.A. fue constituida el 20 de junio del año 2016, mediante escritura pública autorizada por la Notaria Quincuagésima Novena del Cantón Guayaquil, Dr. Geovanny Guzmán González, e inscrita en el Registro Mercantil de los Cantones de Samborondón y Durán con el número de repertorio 877, de fecha 28 de junio del 2016, número de inscripción 309 del libro del registro mercantil.

Industrias Agrícolas Galván & Arboleda Indupromark S.A. tiene como actividad principal:

- Actividades de preparación de la cosecha para su comercialización en los mercados primarios
- Actividades agrícolas
- Cultivo de arroz (incluido el cultivo orgánico y el cultivo de arroz genéticamente modificado)
- Actividades de acondicionamiento y mantenimiento de terrenos para usos agrícolas
- Actividades de preparación de la cosecha para su comercialización en los mercados primarios

El domicilio principal de **Industrias Agrícolas Galván & Arboleda Indupromark S.A.** es en la ciudad de Guayaquil, en la parroquia Eloy Alfaro (Durán), Ciudadela Lot Fincas Vacacionales, Número Solar 17, Frente a la ciudadela Centro Vial.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento.** - Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional.** - La moneda funcional de la Sociedad es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de presentación.** - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como lo explica en las políticas contables incluidas posteriormente.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

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

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2. Los montos de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. Dólares.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.4 Efectivo y Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo.

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

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Posteriormente al reconocimiento inicial, las propiedades y equipo 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 produce.

2.5.3 Método de depreciación y vida útil. - El costo de propiedades y equipos 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.

ITEM	Vida útil (en años)	Porcentaje a depreciar %
Inmuebles	20	5%
Instalaciones y adecuaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de cómputo	3	33%
Maquinaria y Equipo	10	10%

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

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

- **Impuesto corriente.** - se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo de la Sociedad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

- **Impuestos diferidos.** - se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales.

un pasivo por impuestos diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de utilidad gravables futuras contra las que se podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, 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.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Sueldos, Salarios y contribuciones a la seguridad social - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios.

Se reconocerán como un gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

2.8.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - 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.

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.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sociedad pueda otorgar.

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

2.9.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de prestación del servicio profesionales. El ingreso por prestación de servicios de cursos de capacitación y admisión a Maestrías es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance y cuando es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos.

2.10 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que incurran, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su

importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 la Sociedad no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos. - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo. - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 **Riesgo de mercado** – El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

4.2 **Riesgo de tasa de interés** – El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

4.3 **Riesgo de crédito** – El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta generando una pérdida financiera. La sociedad se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre del 2019, cuyos vencimientos se encuentran reflejados en el Estado de Situación Financiera.

5. EFECTIVOS Y BANCOS

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
1.01.01.03	Caja General	0,00	262,09	262,09
1.01.01.05	Caja Chica (Indurey)	692,66	0,96	-691,70
1.01.01.06	Banco Pichincha cta cte. 0	10.325,62	435,14	-9.890,48
1.01.01.07	Banco de Loja cta cte. 0	57.848,69	4.433,96	-53.414,73
1.01.01.08	Banco de Guayaquil Cta Cte.	25,88	0,00	-25,88
1.01.01.09	Banco Pacifico Cta Cte.	0,00	1.000,00	1.000,00
		<u>68.892,85</u>	<u>6.132,15</u>	<u>-62.760,70</u>

La sociedad al 31 de diciembre del 2019 posee un valor de \$ **6.132,15** por concepto de efectivo y equivalentes de efectivo diversificados en el sector financiero de 4 entidades bancarias que mantiene la sociedad a nivel nacional.

En el presente año se registra una disminución de \$ 62.760,70 en relación al año 2018.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
1.01.02.01	Clientes	786.840,61	860.046,36	73.205,75
1.01.02.02	Cheques posfechados	181.602,37	40.172,50	-141.429,87
1.01.02.04	Cuentas por Cobrar terceros	10.500,00	0,00	-10.500,00
1.01.02.06	Cheques protestados	52.574,00	0,00	-52.574,00
1.01.08.01	(-) Provisión de cuentas incobrables	0,00	-2.777,76	-2.777,76
		<u>1.031.516,98</u>	<u>897.441,10</u>	<u>-134.075,88</u>

La sociedad registra al 31 de diciembre del 2019 activos financieros por \$897.441,10, frente al año 2018 registra una disminución de \$134.075,88.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
1.01.03.01	Prestamos por Cobrar a Empleados	1.000,00	4.500,00	3.500,00
1.01.03.03	Anticipos por Cobrar Empleados	449,10	0,00	-449,10
1.01.04.03	Anticipos a Proveedores	25.664,73	500,00	-25.164,73
		27.113,83	5.000,00	-22.113,83

La sociedad registra al 31 de diciembre del 2019 cuentas pendientes de cobro por \$ 5.000,00 por concepto de préstamos, anticipos a empleados y a proveedores.

En referencia al año 2018 se registra una disminución de \$ 22.113,83 ya que el los anticipos a proveedores han sido cobrados en su mayoría.

8. CUENTAS POR COBRAR AL FISCO

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
1.01.05.02	Crédito Tributario a Favor de la Empresa Años Anteriores	22.901,67	46.247,68	23.346,01
1.01.05.05	Retención Impuesto a la Renta en Ventas	34.704,57	0,00	-34.704,57
		57.606,24	46.247,68	-11.358,56

La entidad registro al 31 de diciembre del 2019, cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas por un valor total de \$46.247.68; el mismo que corresponde al crédito a favor del contribuyente

9. INVENTARIO

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
1.01.06.01	Inventario de materia prima	265.935,95	435.341,19	169.405,24
1.01.06.03	Inventario de productos terminados	207.003,09	312.429,90	105.426,81
1.01.06.04	Inventario de productos en proceso	6.983,05	12.500,00	5.516,95
		479.922,09	760.271,09	280.349,00

La sociedad registra al 31 de diciembre del 2019 en sus inventarios \$760.271,09 en relación al inventario final del 2018 se evidencia un incremento de \$ 280.394,00.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La Sociedad registra al 31 de diciembre del 2019 en sus saldos contables activos Fijos depreciables por \$ 3.083.520,79, activos que registran una disminución de \$ 3.628,85 en razón que algunos bienes terminaron con su vida útil.

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
1.02.01.01	Terrenos	79.167,95	79.167,95	0,00
1.02.01.02	Edificios	988.832,05	988.832,05	0,00

1.02.01.05	Muebles y Enseres	2.192,98	2.192,98	0,00
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo	566.700,00	566.700,00	0,00
1.02.01.08	Equipo de Computación	622,81	622,81	0,00
1.02.01.09	Vehículos	10.000,00	86.767,86	76.767,86
1.02.01.12.01	(-) Dep. Acum. Edificios	-49.441,56	-73.528,49	-24.086,93
1.02.01.12.03	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-12.675,96	-2.192,98	10.482,98
1.02.01.12.04	(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-113.339,50	-139.967,22	-26.627,72
1.02.01.12.06	(-) Dep. Acum. Equipos de Computación	-459,24	-622,75	-163,51
1.02.01.12.07	(-) Dep. Acum. Vehículos	0,00	-11.908,19	-11.908,19
1.02.02.01	Terrenos (Revaluados)	491.816,55	491.816,55	0,00
1.02.02.02	Edificios (Revaluados)	1.123.733,56	1.123.733,56	0,00
1.02.03.01.01	(-) Dep. acum. Edificio revaluado	0,00	-28.093,34	-28.093,34
		<u>3.087.149,64</u>	<u>3.083.520,79</u>	<u>-3.628,85</u>

En el presente año no se procede a dar baja de ningún activo fijo por cuanto sus activos fijos permanecen a disposición de la sociedad.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
2.01.03.01.01	Proveedores	399.387,54	307.872,02	-91.515,52
2.01.03.01.03	Cheques girados y no cobrados.	342.182,88	553.195,76	211.012,88
		<u>741.570,42</u>	<u>861.067,78</u>	<u>119.497,36</u>

La sociedad registro al 31 de diciembre del 2019 un rubro de \$ 861.067,78 por concepto de obligaciones pendientes a sus proveedores por el suministro de mercadería, así como por cheques girados y no cobrados por pago a proveedores.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
2.01.04.01.01	Préstamo Banco de Loja-1010202704	34.602,00	0,00	-34.602,00
2.01.04.01.02	CFN Nro. 17656	272.000,00	25.384,15	-246.615,85
2.01.04.01.03	Banco Pichincha Nro. 3345344-00	109.819,18	39.061,06	-70.758,12
2.01.04.01.04	CFN Nro. 17655	260.000,00	27.892,28	-232.107,72
2.01.04.01.05	FD Factoring Vehículos 126376	0,00	3.632,60	3.632,60
2.01.04.01.06	Banco de Loja Nro. 1010233593	0,00	47.651,15	47.651,15
2.01.04.01.07	FD Factoring Vehículos 153901	0,00	6.146,01	6.146,01
		<u>676.421,18</u>	<u>149.767,25</u>	<u>-526.653,93</u>

La sociedad al 31 de diciembre del 2019 registra obligaciones financieras con el Banco de Loja por el valor de \$ 47.651,15, con la Corporación Financiera \$ 53.276,43, con el Banco Pichincha \$ 39.061,06 y con FD Factoring \$ 9.778,61.

Esta cuenta registra una disminución del 22% por cuanto al año anterior que registra la sociedad la adquisición de apalancamiento financiero.

Contablemente se procede a registrar la porción de intereses bancarios de los últimos días del año 2019 los cuales ascienden a \$ 77.309.99, los mismos que serán devengados al pagar las cuotas de los créditos.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
2.01.07.04.05	Otras cuentas por Pagar	5.831,23	12.883,62	7.052,39
2.01.08.04	Cuentas por pagar varias	0,00	8.090,00	8.090,00
2.01.08.03	Cuentas por Pagar socios Ing. Johnny Arboleda	0,00	26.682,06	26.682,06
2.02.04.01	Cuentas por pagar L/P Johnny Arboleda	152.572,62	0,00	-152.572,62
		<u>158.403,85</u>	<u>47.655,68</u>	<u>-110.748,17</u>

La sociedad registro al 31 de diciembre del 2019 cuentas por pagar \$ 47.655,68 por depósitos menores realizados por sus socios para cancelar gastos relacionados con pagos por actividades de operación.

14. OTRAS OBLIGACIONES CON EL FISCO

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
2.01.07.01.04	SRI por Pagar	4.220,31	1.722,52	-2.497,79
		<u>4.220,31</u>	<u>1.722,52</u>	<u>-2.497,79</u>

Al 31 de diciembre del 2019 refleja en cuentas por pagar al Servicio de Rentas Internas por \$ 1.722,52 que corresponden a los impuestos pendientes de pago por concepto de retenciones de y fuente.

15. OBLIGACIONES CON EL IESS

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
2.01.07.03.01	IESS por Pagar	1.628,62	864,16	-764,46
		<u>1.628,62</u>	<u>864,16</u>	<u>-764,46</u>

La sociedad al 31 de diciembre registra obligaciones pendientes con el IESS por un valor de \$864.16, que corresponde a los aportes del mes de diciembre, fondos de reserva q acumulan los trabajadores y préstamos quirografarios.

16. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
2.01.07.04.01	Décimo Tercero por Pagar	553,59	613,02	59,43
2.01.07.04.02	Décimo Cuarto por Pagar	3.277,08	3.478,03	200,95
2.01.07.04.03	Vacaciones por Pagar	4.484,28	4.107,66	-376,62
2.01.07.04.04	15% Participación Trabajadores	0,00	18.247,05	18.247,05
2.01.07.04.07	Sueldo Unificado por Pagar	4.615,95	2.931,96	-1.683,99
		<u>12.930,90</u>	<u>29.377,72</u>	<u>16.446,82</u>

La sociedad registra al 31 de diciembre obligaciones con trabajadores por \$ 29.377,72 por concepto de beneficios como: décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, participación trabajadores del año 2019 a cancelar hasta el mes de abril del 2020, así como sueldos correspondientes a diciembre del 2019.

En el presente año se registra un aumento de \$16.446,82 en lo que corresponde a obligaciones con empleados.

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
2.02.03.01	Banco de Loja Nro. 1010233593	21.793,58	139.139,92	117.346,34
2.02.03.03	Préstamo CFN NRO. 17656	272.000,00	450.615,85	178.615,85
2.02.03.04	Préstamo CFN Nro. 17655	1.300.000,00	1.467.107,72	167.107,72
2.02.03.05	FD Factoring Vehículos 126376	0,00	15.143,39	15.143,39
2.02.03.06	FD Factoring Vehículos 153901	0,00	28.779,44	28.779,44
		1.593.793,58	2.100.786,32	506.992,74

Como se mencionó anteriormente la sociedad adquirió unas obligaciones financieras con el Banco de Loja por un monto de \$ 186.791,01; Corporación Financiera \$1.971.000,00; y FD Factoring \$ 53.701,44.

Al 31 de diciembre del 2019 se realizó la respectiva reclasificación de saldos por cuenta la sociedad deberá cancelar a largo plazo \$ 2.100.786,32 conforme se establece en la tabla de amortización que le fue entregada a la sociedad por las distintas entidades financieras

18. OTROS PASIVOS

		AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
2.01.10.01	Anticipo de Clientes	81.322,70	20.899,44	-60.423,26
2.01.10.02	Depósitos no Identificados	12.143,00	0,00	-12.143,00
		93.465,70	20.899,44	-72.566,26

La sociedad registro al 31 de diciembre del 2019 un monto de \$ 20.899,44 por concepto de anticipos entregados por clientes, ingresos que en lo posterior serán facturados y cuyo ingreso será reconocido mediante el respectivo comprobante de venta en el año 2020

19. IMPUESTOS

19.1 Impuesto a la Renta reconocido en resultados del año.

	2019	2018
Ventas tarifa cero	4.670.960,68	3.981.566,27
Ventas gravadas	15,00	0,00
Otros Ingresos Operacionales	17.756,26	6.584,77
Descuentos en Compras	5.365,98	0,00
Otros ingresos no operacionales	10.516,71	0,00
INGRESOS	4.706.633,63	3.990.169,04

Costo de Ventas	3.859.651,92	3.021.870,05
COSTO DE VENTA	3.859.651,92	3.021.870,05
Sueldos Personal	45.434,39	41.408,28
Décimo Tercero	4.355,97	6.509,47
Décimo Cuarto	3.759,42	3.328,19
Horas Extras	6.997,56	26.694,12
Desahucio	3.664,66	8.812,60
Vacaciones	2.180,43	3.199,75
Aporte Patronal al IESS 12.15 %	6.535,12	9.150,45
Fondo de Reserva Personal	1.816,70	2.562,39
Hospedaje y Alimentación Personal	85,32	185,47
Honorarios Profesionales	24.902,41	9.136,25
Servicios de Terceros	0,00	371,84
Asesorías y Asistencia Técnica	38.910,80	13.838,10
Suministros de Oficina	1.459,26	928,57
Gastos de Imprenta	0,00	98,00
Combustibles y Lubricantes	9.300,60	7.549,17
Promoción y Publicidad	0,00	743,08
Suministros Varios	18.349,80	21.237,68
Gasto Consumo Interno	56,93	0,00
Alimentación	7.154,94	3.956,99
Gasto IVA	21.813,62	25.852,79
Matricula Vehicular	2.817,07	0,00
Uniformes del Personal	0,00	1.540,00
Retenciones Asumidas por el contribuyente	51,58	290,28
Peajes	5,00	84,00
Mantenimiento y Reparación Equipos de Computo	0,00	674,40
Mantenimiento y Reparación	99.267,11	122.652,12
Mantenimiento y Reparación de Planta y Maquinaria	0,00	38.751,97
Arriendo local	0,00	12.330,26
Seguros y Reaseguros	22.824,17	11.961,24
Servicio de Transporte Privado o Servicio Publico	51.177,95	25.587,75
Gastos por instalaciones de internet	0,00	39,20
Gasto Capacitación Personal Técnico	100,00	397,60
Gasto Energía Eléctrica	22.874,25	79.125,01
Gasto Teléfono	0,00	132,56
Servicio de Internet	1.861,60	2.406,93
Gasto de Agua	0,00	47,25
Registro Notariales y Mercantiles	1.405,28	2.300,98
Impuestos, contribuciones y multas	8.316,41	13.367,47
Cuotas y Suscripciones	3.030,00	0,00
Depreciación de Edificios	52.180,27	49.441,56
Depreciación de Instalaciones	0,00	20.507,29
Depreciación de Muebles y Enseres	0,00	12.401,85

Depreciación de Maquinaria y Equipo	26.627,72	55.019,14
Depreciación de Equipo de Computación	163,51	208,57
Depreciación de Vehículos	11.908,19	7.333,36
Provisión Cuentas por Cobrar	2.777,76	0,00
Gasto por Redondeo de Centavos	0,00	0,30
Gastos Mula Placas AAU-0043	0,00	1.606,68
Perdida en Venta de Activo Fijo	0,00	31.418,31
Otros gastos	4.770,28	2.995,79
Intereses por préstamos, sobregiros	199.266,05	198.691,97
Intereses por Mora	101,12	1,56
Comisiones Bancarias	1.116,19	1.005,01
Comisiones Bancarias Tarjetas de Crédito	37,28	0,00
Gastos No Deducibles	615,37	261,46
Multas e Intereses Fiscales	13.243,58	1.000,00
TOTAL GASTOS	723.315,67	879.145,06
TOTAL COSTOS Y GASTOS	4.582.967,59	3.901.015,11
UTILIDAD DEL EJERCICIO	121.647,04	87.135,93
Utilidad Trabajadores	18.247,06	13.070,39
Gastos no deducibles	28.861,41	1.553,30
Utilidad Gravable	13.2261,39	75.618,84
Impuesto causado	33.065,35	18.904,71

19.2 Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018 y 2019 es del 25%.

Se evidencia que en los años 2019 y 2018 no pago anticipo por impuesto a la Renta debido a que las retenciones son mayores al anticipo calculado.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	121.647,04	87.135,93
Utilidad de trabajadores	18.247,06	13.070,39
Gastos no deducibles	28.861,41	1.553,30
Utilidad Gravable	132.261,39	75.618,84
Impuesto causado	33.065,35	18.904,71
Retenciones en la fuente del ejercicio	40.611,50	34.704,57
Crédito tributario años anteriores	38.701,53	22.901,67
Saldo a favor	<u>46.247,68</u>	<u>38.701,53</u>

20. REVISIONES FISCALES

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por autoridades tributarias y son susceptibles de revisión de las declaraciones de los años 2019, 2018 y 2017.

La sociedad al 31 de diciembre del 2019 recibió una notificación por parte del Servicio de Rentas Internas correspondiente al Impuesto a la Renta del año 2016.

21. OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL IMPUESTO A LA RENTA

21.1 Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la sociedad, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubiera declarado en todo o parte; y En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contando desde la fecha de la notificación de tales actos.

21.2 Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la Renta de la Sociedad se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a la utilidad gravable la tasa del impuesto a la renta vigente.

21.3 Tarifa del impuesto a la Renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%, Sin embargo, a partir del ejercicio fiscal 2018. Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Conforme lo señala el reglamento para el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 Industrias Agrícolas Galván & Arboleda Indupromark S.A. se sujeta a la tarifa del 25% por su nivel de ingreso.

22. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																			
EN CIFRAS COMPLETAS M\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL PATRIMONIO		
				RESERVA LEGAL	RESERVA S FACULTAD TERA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDAD S, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS IMPERATIVOS POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO S POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACION DE INVERSIONES	RESERVA POR REVALUACION DE		GANANCIA NETA DEL PERIODO	[-] PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
	381	382	383	38001	38002	38001	38002	38003	38004	38001	38002	38003	38004	38005	38006	38007	38008	38009	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	152.889,18				11.445,18			1.419.355,34			152.331,82							152.331,82	1.431.242,22
SALDO RECONSIDERADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	152.889,18				7.185,18			1.419.355,34			152.331,82								1.431.242,22
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	458.889,88	D	D		7.985,38	D		1.449.355,34	D	D	458.889,88	H	D	D	D	D	D	D	1.438.242,22
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:								P	P	P	P								0,00
CORRECCION DE ERRORES:								P	P	P	P								0,00
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:					18.339,18						-8.574,02								18.339,18
Revalorización de la Reserva por Valoración de Bienes Financieros Diferidos para la venta																			0,00
Aplicación para valores acumulados																			0,00
Primas por emisión posterior de acciones																			0,00
Dividendos																			0,00
Transferencia de Reservas a otras reservas patrimoniales					P	D													0,00
Revalorización de la Reserva por Valoración de Bienes Financieros Diferidos para la venta																			0,00
Revalorización de la Reserva por Valoración de Propiedades, plantas y equip.																			0,00
Revalorización de la Reserva por Valoración de Bienes Intangibles																			0,00
Otros cambios (del total)					48.889,88	D	D	D	D	D	-8.654,82	D							48.889,88
Revalorización del Total del Año (Ganancia y pérdida del ejercicio)																		P	59.994,65

22.01 CAPITAL

El capital social autorizado esta constituido por 150.800,00 acciones ordinarias u nominativas cuyo equivalente en dólares americanos es de \$150.800,00 y no se registra variación.

22.02 RESERVA LEGAL

Con fecha 31 de diciembre del 2018 se realiza la transferencia de valores patrimonial por concepto de reserva legal, cumpliendo lo señalado por la Ley de compañías en lo que respecta a que el valor de la reserva legal para sociedades es del 10% del capital suscrito por la sociedad.

22.03 UTILIDADES ACUMULADAS

La sociedad registra en su Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 utilidades acumuladas por \$ 152.331,82 los socios no han determinado que procedimiento seguir con los valores acumulados; por cuanto las utilidades del año 2019 de \$ 59.994,65 de igual manera se registraran en la cuenta de utilidades acumuladas.

23. INGRESOS

		2019	2018	VARIACION
4.1.01.01	Ventas tarifa cero	4.670.960,68	3.981.566,27	-689.394,41
4.1.01.02	Ventas gravadas	15,00	0,00	-15,00
4.1.13.01	Otros Ingresos Operacionales	17.756,26	6.584,77	-11.171,49
4.1.13.04	Descuentos en Compras	5.365,98	0,00	-5.365,98
4.4.01.01	Otros ingresos no operacionales	10.516,71	0,00	-10.516,71
	INGRESOS	4.704.614,63	3.988.151,04	-716.463,59

La sociedad registra al 31 de diciembre del 2019 ingresos por \$ 4.704.614,63 cuyo origen proviene principalmente de sus Venta, en una menor proporción están otros ingresos operacionales, descuento en compras y otros ingresos no operacionales gravados con tarifa 0%.

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2019	2018	VARIACION
Costo de Ventas	3.859.651,92	3.021.870,05	-837.781,87
Sueldos Personal	45.434,39	41.408,28	-4.026,11
Décimo Tercero	4.355,97	6.509,47	2.153,50
Décimo Cuarto	3.759,42	3.328,19	-431,23
Horas Extras	6.997,56	26.694,12	19.696,56
Desahucio	3.664,66	8.812,60	5.147,94
Vacaciones	2.180,43	3.199,75	1.019,32
Aporte Patronal al IESS 12.15 %	6.535,12	9.150,45	2.615,33
Fondo de Reserva Personal	1.816,70	2.562,39	745,69
Hospedaje y Alimentación Personal	85,32	185,47	100,15
Honorarios Profesionales	24.902,41	9.136,25	-15.766,16
Servicios de Terceros	0,00	371,84	371,84
Asesorías y Asistencia Técnica	38.910,80	13.838,10	-25.072,70
Suministros de Oficina	1.459,26	928,57	-530,69
Gastos de Imprenta	0,00	98,00	98,00
Combustibles y Lubricantes	9.300,60	7.549,17	-1.751,43
Promoción y Publicidad	0,00	743,08	743,08
Suministros Varios	18.349,80	21.237,68	2.887,88
Gasto Consumo Interno	56,93	0,00	-56,93
Alimentación	7.154,94	3.956,99	-3.197,95
Gasto IVA	21.813,62	25.852,79	4.039,17
Matricula Vehicular	2.817,07	0,00	-2.817,07
Uniformes del Personal	0,00	1.540,00	1.540,00
Retenciones Asumidas por el contribuyente	51,58	290,28	238,70
Peajes	5,00	84,00	79,00
Mantenimiento y Reparación Equipos de Computo	0,00	674,40	674,40
Mantenimiento y Reparación	99.267,11	122.652,12	23.385,01
Mantenimiento y Reparación de Planta y Maquinaria	0,00	38.751,97	38.751,97
Arriendo local	0,00	12.330,26	12.330,26
Seguros y Reaseguros	22.824,17	11.961,24	-10.862,93
Servicio de Transporte Privado o Servicio Publico	51.177,95	25.587,75	-25.590,20
Gastos por instalaciones de internet	0,00	39,20	39,20
Gasto Capacitación Personal Técnico	100,00	397,60	297,60
Gasto Energía Eléctrica	22.874,25	79.125,01	56.250,76
Gasto Teléfono	0,00	132,56	132,56
Servicio de Internet	1.861,60	2.406,93	545,33
Gasto de Agua	0,00	47,25	47,25
Registro Notariales y Mercantiles	1.405,28	2.300,98	895,70

Impuestos, contribuciones y multas	8.316,41	13.367,47	5.051,06
Cuotas y Suscripciones	3.030,00	0,00	-3.030,00
Depreciación de Edificios	52.180,27	49.441,56	-2.738,71
Depreciación de Instalaciones	0,00	20.507,29	20.507,29
Depreciación de Muebles y Enseres	0,00	12.401,85	12.401,85
Depreciación de Maquinaria y Equipo	26.627,72	55.019,14	28.391,42
Depreciación de Equipo de Computación	163,51	208,57	45,06
Depreciación de Vehículos	11.908,19	7.333,36	-4.574,83
Provisión Cuentas por Cobrar	2.777,76	0,00	-2.777,76
Gasto por Redondeo de Centavos	0,00	0,30	0,30
Gastos Mula Placas AAU-0043	0,00	1.606,68	1.606,68
Perdida en Venta de Activo Fijo	0,00	31.418,31	31.418,31
Otros gastos	4.770,28	2.995,79	-1.774,49
Intereses por préstamos, sobregiros	199.266,05	198.691,97	-574,08
Intereses por Mora	101,12	1,56	-99,56
Comisiones Bancarias	1.116,19	1.005,01	-111,18
Comisiones Bancarias Tarjetas de Crédito	37,28	0,00	-37,28
Gastos No Deducibles	615,37	261,46	-353,91
Multas e Intereses Fiscales	13.243,58	1.000,00	-12.243,58
TOTAL GASTO	723.315,67	879.145,06	155.829,39
TOTAL COSTOS Y GASTOS	4.582.967,59	3.901.015,11	-681.952,48

En el presente cuadro se puede observar que al 31 de diciembre del 2019 los costos y gastos del año ascendieron a \$ 4.582.967,59 registrando un aumento de \$ 681.952,48 en relación al año 2018.

- En el presente año los gastos que aumentaron considerablemente fueron los costos de ventas debido a que la sociedad registró un incremento en sus ventas.
- En referencia a los gastos de Sueldos es el rubro que registra un mayor incremento.
- En referencia a los gastos de administración que registraron una mayor disminución son los gastos de mantenimiento y reparaciones y los gastos de transportes.
- En referencia a otros gastos y comisiones los gastos que se incrementaron es la cuenta contable de multa e intereses fiscales esto en relación a las deudas q mantiene con el SRI.

25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La sociedad en el ejercicio fiscal 2019 refleja en su Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados operaciones con partes relacionadas.

PARTE RELACIONADA	ESTADO DE RESULTADOS		ESTADO SITUACION FINANCIERA	
	COMPRAS	VENTAS	CXC	CXP
MARTHA MACAS	109.900,00	397.486,00	582.270,23	19.189,64
JOHNNY ARBOLEDA				26.682,02
	<u>109.900,00</u>	<u>397.486,00</u>	<u>582.270,23</u>	<u>45.871,66</u>

Las operaciones que se reflejan en el Estado de Resultados son compras y ventas en su mayoría realizadas a Martha Macas en el Estado de Situación Financiera se mantienen las cuentas por pagar al accionista Johnny arboleda.

26. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

Se presenta el Estado de Flujo de Efectivo de la Sociedad bajo el Método Directo en el cual se agrupan por grupos y subgrupos las cuentas del Estado de Situación Financiera y de Resultados que tuvieron movimiento durante el año 2019 y 2018.

Dentro de las actividades que en el año en mención registraron movimientos financieros tenemos las actividades de operación, de inversión y de financiamiento.

26.01 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Dentro de las actividades del Flujo de efectivo procedente de actividades de Operaciones se registraron movimientos por cobros procedente de las ventas, pagos a empleados realizados y por efectuar tales como la participación de trabajadores, cuentas pendientes de cobrar a relacionados, pagos a proveedores por suministros de bienes para la realización de los gastos que fueron necesarios para el desarrollo de la actividad económica de la entidad.

TOTAL INGRESOS		
Ventas tarifa cero	4.670.960,68	
Ventas tarifa 12 %	15,00	
Clientes	-73.205,75	
Cheques posfechados	141.429,87	
Cheques protestados	52.574,00	
Anticipo de Clientes	-60.423,26	
Cobros procedentes de venta de bienes y servicios	4731350,54	4.731.350,54
Otros ingresos operacionales	33.638,95	
Otros cobros por actividades de operación	33.638,95	33.638,95
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-4.666.943,20
Pago a proveedores-costo de ventas	-3.859.651,92	
Pago por servicios prestados	-580.639,06	
Cuentas por cobrar tercero	10.500,00	
Anticipo proveedores	25.164,73	
Inventario de materia prima	-169.405,24	
Inventario de producto terminado	-105.426,81	
Inventario de Producto en proceso	-5.516,95	
Proveedores	-91.515,52	
Cheques girados y no cobrados	211.012,88	
Pago a proveedores por suministros de bienes y servicios	-4.565.477,89	
Pago a empleados	-100.331,56	

Prestamos por Cobrar a Empleados	-3.500,00	
Anticipos por cobrar empleados	449,10	
IESS por Pagar	-764,46	
Décimo Tercero por Pagar	59,43	
Décimo Cuarto por Pagar	200,95	
Vacaciones por pagar	-376,62	
15% trabajadores	18.247,05	
Sueldo Unificado por Pagar	-1.683,99	
Pago a y por cuenta de empleados	-87.700,10	
Retención Impuesto a la Renta en Ventas	34.704,57	
SRI por Pagar	-2.497,79	
Depósitos no Identificados	-12.143,00	
Otros pagos por actividades de operación	20.063,78	
Depreciación de Edificios	-52.180,27	
Depreciación de Maquinaria y Equipo	-26.627,72	
Depreciación de Equipo de Computación	-163,51	
Depreciación de Vehículos	-11.908,19	
Provisión Cuentas por Cobrar	-2.777,76	
(-) Dep. Acum. Edificios	24.086,93	
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-10.482,98	
(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	26.627,72	
(-) Dep. Acum. Equipos de Computación	163,51	
(-) Dep. Acum. Vehículos	11.908,19	
(-) Dep. acum. Edificio revaluado	28.093,34	
(-) Provisión de cuentas incobrables	2.777,76	
Crédito Tributario a favor empresa	-23.346,01	
Otras entradas y salidas de efectivo	-33.828,99	
FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		98.046,29

21.2 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Dentro de las actividades del Flujo de efectivo procedente de actividades de Inversión se registraron movimientos por la adquisición de vehículos y de marcas, para uso de la sociedad.

Vehículos	-76.767,86	
Marcas, Patentes, Derecho de Llaves	-845,60	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-77.613,46	
FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		-77.613,46

21.3 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dentro de las actividades del Flujo de Efectivo procedente de actividades de financiamiento se registraron los movimientos por préstamos

Préstamo Banco de Loja-1010202704	-34.602,00	
CFN Nro. 17656	-246.615,85	
Banco Pichincha Nro. 3345344-00	-70.758,12	
CFN Nro. 17655	-232.107,72	
FD Factoring Vehículos 126376	3.632,60	
Banco de Loja Nro. 1010233593	47.651,15	
FD Factoring Vehículos 153901	6.146,01	
Banco de Loja Nro. 1010233593	117.346,34	
Préstamo CFN NRO. 17656	178.615,85	
Préstamo CFN Nro. 17655	167.107,72	
FD Factoring vehículos 126376	15.143,39	
FD Factoring vehículos 153901	28.779,44	
Pago por prestamos	-19.661,19	
Tarjetas de Crédito por Pagar	3.603,19	
Sobregiro Bancario	4.204,22	
Intereses por pagar	48.059,99	
Otras cuentas por Pagar	7.052,39	
Cuentas por Pagar socios Ing. Johnny Arboleda	26.682,06	
Cuentas por pagar varias	8.090,00	
Cuentas por pagar L/P Johnny Arboleda	-152.572,62	
Reserva Legal	10.339,99	
Reserva legal	-10.339,99	
Ganancias acumuladas	-8.651,57	
Otras entradas y salidas de efectivo	-63.532,34	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-83.193,53

De igual manera se presenta la conciliación partiendo de la utilidad del ejercicio para la verificación de los flujos netos de operación con lo cual se corrobora que el valor del flujo neto de actividades de operación es el correcto.

En relación a la variación del año 2019 y 2018 la variación resultante es de \$ 68.892,85 y el saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2019 es de \$ 6.132,15

UTILIDAD DEL EJERCICIO			59.994,65
(-) Dep. Acum. Edificios		24.086,93	
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres		-10.482,98	
(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo		26.627,72	
(-) Dep. Acum. Equipos de Computación		163,51	
(-) Dep. Acum. vehículos		11.908,19	
(-) Dep. Acum. Edificios Revalorizado		28.093,34	

(-) Provisión de cuentas incobrables		2777,76	
Reserva Legal		10339,99	
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		93.514,46	93.514,46
GENERACION BRUTA			153.509,11
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO			-55.462,82
Clientes		-73.205,75	
Cheques posfechados		141.429,87	
Cheques protestados		52.574,00	
INCREMENTO Y DISMINUCION DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		120.798,12	
Cuentas por Cobrar terceros		10.500,00	
Prestamos por Cobrar a Empleados		-3.500,00	
Anticipos por Cobrar Empleados		449,10	
INCREMENTO DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR		7.449,10	
Anticipos a Proveedores		25.164,73	
INCREMENTO DISMINUCION ANTICIPO PROVEEDORES		25.164,73	
Inventario de materia prima		-169.405,24	
Inventario de productos terminados		-105.426,81	
Inventario de productos en proceso		-5.516,95	
INCREMENTO DISMINUCION DE INVENTARIOS		-280.349,00	
Crédito Tributario a Favor de la Empresa Años Anteriores		-23.346,01	
Retención Impuesto a la Renta en Ventas		34.704,57	
INCREMENTO DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS		11.358,56	
Proveedores		-91.515,52	
Cheques girados y no cobrados		211.012,88	
INCREMENTO DISMINUCION DE CTAS POR PAGAR		119.497,36	
SRI por Pagar		-2.497,79	
INCREMENTO DISMINUCION OTRAS CTAS X PAGAR		-2.497,79	
IESS por Pagar		-764,46	
Décimo Tercero por Pagar		59,43	
Décimo Cuarto por Pagar		200,95	
Vacaciones por Pagar		-376,62	
15% Participación Trabajadores		18.247,05	
Sueldo Unificado por Pagar		-1.683,99	
INCREMENTO DISMINUCION BENEFICIOS SOCIALES		15.682,36	
Anticipo clientes		-60.423,26	
INCREMENTO DISMINUCION ANTICIPO CLIENTES		-60.423,26	

Depósitos no Identificados		-12.143,00	
INCREMENTO DISMINUCION OTROS PASIVOS		-12.143,00	
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			98.046,29

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de abril del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

28. APROBACION 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 Sociedad el 20 de abril del 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Sociedad, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta Directiva y Accionistas sin modificaciones.

Atentamente


 Ing. Rigoberto Mingo Morocho
CONTADOR AUDITOR
Matricula # 25910
RUC: 1102986013001