

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
IMPORTADORA AGRO ECUADOR RUESVI CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1891770290001
- **Domicilio de la entidad.**
Calle Juticalpa y Valle Dupar, Santa Clara Izamba, ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua.
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía **IMPORTADORA AGRO ECUADOR RUESVI CIA. LTDA.**, fue constituida el 20 de mayo de 2016, ante la Notaria Primero del cantón Ambato, con un plazo de duración de cincuenta (30) años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil. La Compañía mantiene dos sucursales donde se comercializa el inventario, ubicados en Huaquillas y la otra en Ascázubi.

El objeto social de la compañía corresponde a la importación, almacenamiento, distribución, comercialización, instalación y venta al por mayor y menor de plástico para invernadero, geomembrana, equipo agropecuario y sistemas de riego; así como la construcción y mantenimiento de invernaderos.

El capital social de la compañía en ese entonces fue de ochocientos dólares (US\$ 8.000,00), dividido en ocho mil participaciones sociales de un dólar cada una, siendo la composición accionarial, de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>En US\$ Dólares Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>%</u>
Klever Ruíz	Ecuatoriana	2.960	1,00	2.960	37%
Javier Escobar	Ecuatoriana	2.640	1,00	2.640	33%
Guillermo Villacis	Ecuatoriana	<u>2.400</u>	<u>1.00</u>	<u>2.400</u>	<u>30%</u>
Capital Social suscrito y pagado		8.000	1,00	800	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la NIIF para las Pymes – Sección 2 – Conceptos y Principios Fundamentales y Sección 3 – Presentación de Estados Financieros, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. *Declaración de cumplimiento con NIIF* – La compañía ha preparado Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las Pymes, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

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 iniciales.

4.1.1. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.2. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad y Equipos, que son medidos

a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

- 4.3. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4.4. Instrumentos Financieros

4.4.1. Activos financieros

4.4.1.1. Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* de la NIIF para las Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los préstamos y cuentas por cobrar o inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

4.4.1.2. Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que

son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

4.4.1.3. Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.4.1.4. Deterioro de Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “perdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

4.4.2. Pasivos Financieros

4.4.2.1. Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

4.4.2.2. Medición Posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.4.2.3. Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.4.3. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.5. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El Valor Neto de Realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario (productos para acabados de construcción) y que considera días de antigüedad y almacenamiento. La provisión se carga a los resultados del año corrientes.

4.6. Propiedad y equipos

La propiedad y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

4.7. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.8. Beneficios a Empleados

4.8.1. Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.8.2. Largo Plazo

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determinar anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyecto. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determinar descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.9. Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

4.9.1. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta al por mayor y menor de plástico para invernadero, geomembrana, equipo agropecuario y sistemas de riego; así como la construcción y mantenimiento de invernaderos, se reconocen 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 y servicios. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.10. Reconocimientos de Costos y Gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes (productos para acabados de construcción) que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.11. Impuestos

4.11.1. Impuesto a la Renta Corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.11.2. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

4.11.3. Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

- 4.12. Normas nuevas y revisadas emitidas-** A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1. Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales –

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.

5.2. Estimación de vidas útiles de Propiedad y Equipos –

Las maquinarias, equipos, muebles, enseres y equipos de computación se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

5.3. Impuestos –

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

5.4. Obligaciones por beneficios a empleados –

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa

de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que informa.

- 5.5. Provisiones** – Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisiones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. POLITICA DE GESTION 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.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	(1)	169.003	44.697
Caja		<u>1.212</u>	<u>3.538</u>
Saldo al 31 de diciembre		170.215	48.235

- (1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2019, la composición del saldo es como sigue:

7.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes Nacionales	(1)	492.662	209.174
Cheques posfechados	(2)	34.408	123.509
Documentos por Cobrar		5.038	5.038
Tarjeta de crédito por cobrar		2.001	-
Provisión Incobrables	(3)	<u>(7.697)</u>	<u>(5.967)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre		526.412	331.754

- (1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de venta de inventario de plástico para invernadero, geomembrana, equipo agropecuario y sistemas de riego; así como la construcción y mantenimiento de invernaderos. La mayor parte de las cuentas por cobrar comerciales corresponde a clientes con saldos corrientes menores a 360 días y para los cuales se ha estimado provisión de incobrabilidad del 1% en función a lo establecido en la legislación tributaria (Art. 10, numeral 11 de la LORTI y Art. 28 numeral 3 del RLORTI).

Un resumen del saldo de clientes al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	<u>En U\$ dólares</u> <u>2019</u>
Gabriel Córdova	37.894
Flores de Minchiburo	23.842
Mercedes Morales Chancusig	20.678
Green Valley Resources S.A.	18.898
Luis Herrera	17.710
Jorge Oswaldo Maldonado Novoa	16.981
Nelio Jairo Córdova Vera	14.732
Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador	13.797
Paul Alberto Cuellar Lozano	11.536
Miguel Chachalo	11.164
Paulo Andres Gutiérrez Salazar	11.118
Marco Vinicio Toapanta Llumiquinga	10.241
Antonio Andrade Peñaloza	9.641
Mariano Bravo	7.695
Sandra Lopez	7.492
Otros clientes menores (198)	<u>259.243</u>
Saldo neto al 31 de diciembre	492.662

- (2) Corresponden a saldos de efectivización de cheques posfechados girados a favor de la compañía por clientes, cancelando cuentas pendientes de cobro. Montos medidos y registrados al costo.
- (3) Un resumen de los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>
Saldo al 01 de enero	(5.967)
Ajuste Baja Cartera Incobrable	-
Gasto Provisión Incobrables del Ejercicio – <i>Nota 7.15</i>	<u>(1.730)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(7.697)

7.3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios Mercaderías Venta	(1)	481.627	178.840
Importaciones en tránsito	(2)	<u>50.134</u>	<u>118.273</u>
Saldo al 31 de diciembre	(3)	531.761	297.113

- (1) Corresponden a ítems de producto terminado, valorados y registrados al costo de liquidación de importación. Corresponden en su mayoría a ítems importados a proveedores del exterior con términos de negociación FOB – Free On Board. No se han identificado ítems de inventarios con indicios de lento movimiento y obsolescencia.

Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de los stocks categorizados por familias es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2019</u>
Agroclear	151.705
Cable	110.098
Sarán Malla	67.972
Agromulch	63.113
Geomembrana	30.396
Grapas	18.021
Perno galvanizado	5.071
Poly	5.014
Otros ítems (21)	<u>30.237</u>
Saldo al 31 de diciembre	481.627

(2) Corresponden a una (1) importación en tránsito registrados al costo de los montos acumulados en los cuales se ha incurrido en la adquisición. Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran pendientes de arribo, un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2019</u>
Plásticos Agrícolas y Geomembrana SAC	49.931
Plásticos Agrícolas y Geomembrana SAC	<u>203</u>
Saldo al 31 de diciembre	50.134

(3) El movimiento del grupo contable durante el ejercicio fiscal 2019, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31/12/2018</u>	<u>Importaciones y Compras Locales</u>	<u>Ajustes/ N/C compras</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Saldo al 31/12/2019</u>
Inventario	297.113	2.942.656	(132.542)	(2.575.466) (a)	531.761
Saldo al 31 de diciembre	297.113	2.942.656	(132.542)	(2.575.466)	531.761

(a) Corresponde a las erogaciones enviadas a resultados por concepto de salida de inventarios por ventas, ver **Nota 7.14.**

7.4. TRANSACCIONES CON SOCIOS Y RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

IMPORTADORA AGRO ECUADOR RUESVI CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas Por Cobrar		
<u>Comercial</u>		
<u>Relacionadas</u>		
María Piedad Pozo López	43.648	-
<u>Socios</u>		
Klever Ruiz Haro	15.627	2.200
Javier Escobar Villacis	-	177
Saldo al 31 de diciembre (1)	59.275	2.377

- (1) Corresponde a saldos por cobrar medidos y registrados al valor nominal, por conceptos de venta de inventarios propios del giro del negocio. Dichas ventas se encuentra soportadas con comprobantes de venta autorizadas por el SRI – Servicio de Rentas Internas.

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>			
		<u>Comercial</u>		<u>No Comercial</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corrientes					
<u>Socios</u>					
Javier Escobar Villacis	(2) / (3)	(212.459)	(261.991)	(10.000)	(20.000)
Guillermo Villacis Salazar	(2) / (3)	(120.576)	(21.059)	(68.000)	-
Klever Ruiz Haro	(2) / (3)	(96.409)	(40.937)	(28.000)	(500)
<u>Relacionadas</u>					
María Piedad Pozo López	(2) / (3)	(2.948)	(3.838)	-	-
José Escobar	(2) / (3)	-	-	(53.903)	-
Jenny Escobar		-	-	(29.000)	(4.000)
Cecilia Bombon		-	-	-	(50.000)
Rosario Villacis		-	-	-	(12.000)
Saldo al 31 de diciembre		(432.392)	(327.825)	(188.903)	(86.500)

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>No Comercial</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No Corrientes		
<u>Relacionadas</u>		
Lorena Ulloa	(14.000)	(14.000)
Saldo al 31 de diciembre	(14.000)	(14.000)

- (2) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados al valor nominal, por conceptos de compra de inventarios propios del giro del negocio. Dichas compras se encuentra soportadas con comprobantes de venta autorizadas por el SRI – Servicio de Rentas Internas.
- (3) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados al costo histórico, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía por parte de los socios y partes relacionadas, mediante contratos firmados entre las partes y con intereses especificados, para apalancar inversiones del giro de negocio y para cubrir gastos corrientes. Los pagos se realizan según la disponibilidad de flujo

de efectivo.

El movimiento que ha tenido el saldo durante el ejercicio 2019 por préstamos con socios y relacionadas, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31/12/2018</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		<u>Saldo al 31/12/2019</u>
		<u>Adiciones Nuevos Préstamos</u>	<u>Pagos</u>	
<u>Corriente</u>				
<u>Socios</u>				
Guillermo Villacis Salazar	-	(68.000)	-	(68.000)
Klever Ruíz Haro	(500)	(28.000)	500	(28.000)
Javier Escobar Villacis	(20.000)	-	10.000	(10.000)
<u>Relacionadas</u>				
José Escobar		(100.000)	46.097	(53.903)
Jenny Escobar	(4.000)	(25.000)	-	(29.000)
Cecilia Bombon	(50.000)	-	50.000	-
Rosario Villacis	<u>(12.000)</u>	<u>-</u>	<u>12.000</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	(86.500)	(221.000)	118.597	(188.903)

Al 31 de diciembre de 2019 las erogaciones cargadas a resultados por conceptos de intereses, asciende a US\$ 9.816, ver **Nota 7.16**.

7.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario Renta	(1)	23.792	-
Credito Tributario IVA Retenciones	(2)	11.243	31.032
Credito Tributario IVA Compras	(2)	6.307	-
Saldo al 31 de diciembre		41.342	31.032

(1) Corresponden a montos medidos y registrados al costo por concepto de crédito Tributario Renta. Dicho monto es originado en la declaración anual de Impuesto a la Renta a la administración tributaria. Ver **Nota 7.11 – Conciliación Tributaria**.

(2) Corresponde al monto de crédito tributario por concepto de IVA en transacciones de compras de bienes y servicios usados en la operatividad del giro de negocio para la generación de ingresos gravados. Dicho monto es utilizado como crédito tributario. Adicionalmente, corresponden a montos medidos y registrados al costo por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado IVA en transacciones de ventas. Ambos conceptos son compensados y declarados mensualmente a la administración tributaria en los formularios de impuestos

7.6. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos empleados	2.290	2.641
Garantía Arriendos	1.100	1.300
Otras cuentas por cobrar – Luis Sánchez	1.100	-
Anticipos Compras e Importaciones	-	7.205
Anticipos empleados	-	2.820
Garantía Importaciones	-	2.254
Saldo al 31 de diciembre	4.490	16.220

7.7. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo Histórico</u>			
Vehículos	(1)	121.825	121.825
Terrenos	(2)	82.248	82.248
Maquinaria y Equipo	(3)	34.754	33.218
Equipos de Computación y Software		4.882	2.395
Construcciones en Proceso		<u>11.260</u>	<u>-</u>
Costo Histórico al 31 de diciembre		254.969	239.686
<u>Depreciación acumulada</u>			
Vehículos	(1)	(43.227)	(18.861)
Maquinaria y Equipo	(2)	(6.756)	(5.928)
Equipos de Computación y Software		<u>(1.978)</u>	<u>(749)</u>
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre		(51.961)	(25.538)
Propiedad y Equipos, neto al 31 de diciembre	(4)	203.008	214.148

(1) La composición de los rubros más significativos, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Placa</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	<u>Vida Útil Años</u>	En US\$ dólares		
				Al 31 de diciembre de 2019		
				<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Neto en Libros</u>
Mitsubishi plomo	TBH1851	14/08/2018	5	32.134	(8.873)	23.261
Camioneta negra Nissan	HBB-8094	05/01/2018	5	18.500	(7.359)	11.141
Camioneta Great Well	TBG-2742	28/08/2017	5	18.191	(8.520)	9.671
Camioneta roja Nissan	TBE-4323	05/01/2018	5	17.500	(6.961)	10.539
Camioneta blanca	GPB-2369	24/08/2018	5	16.000	(4.329)	11.671
Chevrolet LUV camioneta	TBA-6456	12/12/2018	5	12.350	(2.895)	9.455
Camioneta Nissan	PBO-6193	01/01/2017	5	7.150	(4.290)	2.860
Saldo al 31 de diciembre				121.825	(43.227)	78.598

- (2) Corresponde a tres (3) lotes de terreno, propiedad de la compañía registrado al costo de adquisición, identificado como lote 3, 4, 5 ubicados en el Barrio Brisas de Yambo en la Parroquia Panzaleo del Cantón Salcedo, provincia de Cotopaxi, Panamericana E35, Sector Laguna de Yambo, parroquia Panzaleo. La composición de los rubros más significativos, son como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Proveedor</u>	<u>Fecha de compra</u>	<u>En US\$ dólares 2019</u>
Lote N3 Salcedo	Luis Freire	20/12/2017	50.000
Lote N4 Salcedo	Fernanda Bonilla	23/8/2018	16.124
Lote N5 Salcedo	José Culqui	23/8/2018	16.124
Saldo al 31 de diciembre			82.248

- (3) La composición de los rubros más significativos, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	<u>Vida Útil Años</u>	<u>En US\$ dólares</u>		
			<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acumulada</u>	<u>Neto en Libros</u>
TRIAC. ST 230V /1600	31/08/2018	5	9.500	(1.628)	7.872
Termoselladora leister	01/11/2017	5	9.434	(2.044)	7.390
Extructora	27/04/2018	5	3.871	(650)	3.221
Extrusora man.fusion 3c 230v/2800w	27/02/2018	5	3.950	(729)	3.221
Extrusora man.fusion 3c 230v/2800w	06/07/2017	5	3.610	(897)	2.713
Generador	08/08/2017	5	2.889	(428)	2.461
Termoselladora leister	20/06/2017	5	1.500	(380)	1.120
Saldo al 31 de diciembre de 2019			34.754	(6.756)	27.998

- (4) Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares 2019</u>
Saldo neto al 01 de enero	214.148
Adquisiciones	(a) 15.283
Ajustes y Reclasificaciones	2.494
Depreciación del Ejercicio – Nota 7.15	(b) (28.917)
Saldo neto al 31 de diciembre	203.008

- (a) Corresponde a las compras de maquinaria y equipos de computación realizado durante el año 2019.
- (b) Corresponden a la erogación enviado a resultados por depreciación en el ejercicio fiscal 2019, ver **Nota 7.15**. El cálculo de las depreciaciones se lo realiza en observancia a las vidas útiles y porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así como la técnica contable.

7.8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	(1)	(55.187)	(117.677)
Proveedores del Exterior	(2)	<u>(84.534)</u>	<u>(63.912)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(139.721)	(181.589)

- (1) Corresponde a obligaciones comerciales con proveedores locales, medidos y registrados al costo, por concepto de adquisiciones de bienes y servicios. El 100% del saldo corresponde a menores a 360 días, con períodos promedios de crédito que oscila entre 1 y 180 días. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de los saldos es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2019</u>
Manuel Mesias Sánchez Arias	(19.181)
Netafim Ecuador S.A.	(10.441)
Ipac S.A.	(5.938)
Juan Carlos Ordoñez Arcos	(2.871)
Icofaconstru Cia. Ltda.	(2.238)
Ambatol Cia. Ltda.	(2.179)
Jonson Euclides Vásquez Ortiz	(1.185)
Megaprofer S.A.	(1.057)
Otros proveedores	<u>(10.097)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(55.187)

- (2) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores del exterior, registrados a valor nominal, por concepto de importación de inventarios, con términos de negociación FOB – Free On Board. El período promedio de crédito otorgado por proveedores en el exterior oscila entre 30 y 90 días. Al 31 de diciembre del 2019, un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares <u>2019</u>
Plásticos Agrícolas y Geomembrana SAC	(50.134)
Fibrafil S.A.	(34.363)
PQA	<u>(37)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(84.534)

7.9. ANTICIPOS CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Clientes	(1)	(130.637)	(14.641)
Tarjeta de Crédito		-	(11.571)
Otras cuentas por pagar		-	(5.797)
Varios por pagar		-	(5.000)
Dividendos por pagar		-	-
Saldo al 31 de diciembre		(130.637)	(37.009)

- (1) Corresponde a saldos medidos y registrados al costo, por concepto de depósitos o transferencias como parte de pagos anticipados por la compra o reserva de productos terminados por parte de clientes. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo corresponde a saldos de anticipos de clientes pendientes de ser facturados, al monto de la transferencia de dominio de los bienes (productos terminados). Un detalle del saldo contable es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares
	<u>2019</u>
Gabriel Vinuesa	(104.706)
Estela Cuenca Campoverde	(7.000)
Guevara Barriga Samuel Dario	(5.300)
Mariana de Jesus Erazo Román	(4.000)
Sandra Elizabeth Cualchi Guachamin	(2.385)
Arturo Toaquiza Pucují	(2.000)
Jaime Bonilla	(1.495)
José Luis Gallegos	(1.000)
Otros anticipo menores (9)	(2.751)
Saldo al 31 de diciembre	(130.637)

7.10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares			
		<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>		
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Diners Club Ecuador S.A.	(1)	(10.642)	-	-	-
Banco Guayaquil S.A.	(2)	(25.129)	-	(11.231)	-
Banco Pichincha S.A.	(3)	(8.596)	-	(17.206)	-
Banco Internacional S.A.	(4)	(7.776)	(17.168)	-	(25.802)
Saldo al 31 de diciembre	(5)	(52.143)	(17.168)	(28.437)	(25.802)

- (1) Corresponde al saldo por pagar medido y registrado al costo, de tarjeta de crédito corporativa con el proveedor Banco Diners Club del Ecuador S.A., por concepto de consumos locales y del exterior, relacionados con giro del negocio.
- (2) Un detalle del préstamo con el Banco Guayaquil, S.A. al 31 de diciembre de 2019, es como se presenta a continuación:

<u>Número Operación</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vcmnto.</u>	<u>Plazo Meses</u>	En US\$ dólares	
					<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción No Corriente</u>
391480	9,76%	25-may-19	20-may-21	24	(25.129)	(11.231)
Saldo al 31 de diciembre					(25.129)	(11.231)

- (3) Un detalle de los préstamos con el Banco Pichincha S.A. al 31 de diciembre de 2019, es como se presenta a continuación:

<u>Número Operación</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vcmnto.</u>	<u>Plazo Meses</u>	En US\$ dólares	
					<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción No Corriente</u>
307814-00	9,76%	27-sep-18	15-mar-20	18	(1.770)	
2853465-00	11,23%	25-ene-18	23-ene-23	60	(6.826)	(17.206)
Saldo al 31 de diciembre					(8.596)	(17.206)

- (4) Un detalle del préstamo con el Banco Internacional S.A. al 31 de diciembre de 2019, es como se presenta a continuación:

<u>Número Operación</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vcmnto.</u>	<u>Plazo Meses</u>	En US\$ dólares	
					<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción No Corriente</u>
530300964	9,76%	29-mar-19	23-mar-20	12	(7.776)	-
Saldo al 31 de diciembre					(7.776)	-

- (5) El movimiento de los saldos contables de los préstamos bancarios, son como siguen:

	<u>Banco Guayaquil</u>	<u>Banco Pichincha</u>	<u>Banco Interna.</u>	<u>Saldo Préstamos</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(42.970)	-	(42.970)
Adición nuevos préstamos	(50.000)	-	(30.000)	(80.000)
Pagos efectuados	13.639	17.168	22.224	53.032
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(36.361)	25.802	(7.776)	(69.938)

Al 31 de diciembre de 2019 las erogaciones cargadas a resultados por conceptos de intereses, asciende a US\$ 7.947, ver **Nota 7.16**.

7.11. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
15% Participación Trabajadores – Nota 7.11		(60.952)	(21.234)
Vacaciones por pagar		(14.840)	(7.907)
IESS por Pagar	(1)	(4.237)	(3.306)
Décimo 14to sueldo	(2)	(3.504)	(2.491)
Décimo 13er sueldo	(2)	<u>(1.409)</u>	<u>(1.088)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(84.942)	(36.026)

- (1) Corresponde a las provisiones de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aporte Patronal (12,15%), Aporte Personal (9,45%) y Préstamos Hipotecarios y Quirografarios, de veintitrés (23) trabajadores de diciembre 2019. Pasivos medidos y registrados al costo histórico. Durante el ejercicio 2019, en promedio se mantuvieron afiliados al IESS a 23 personas, todos afiliados con salarios nominales superiores al Salario Básico Unificado – SBU.
- (2) Corresponde a las provisiones de obligaciones por beneficios sociales de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo. En el caso del décimo 14to sueldo, corresponde al monto provisionado de agosto a diciembre 2019, de veintitrés (23) trabajadores, calculado en función al Salario Básico Unificado – SBU. En el caso del décimo 13er sueldo, corresponde al monto provisionado de diciembre 2019, de veintitrés (23) trabajadores.

7.12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta por Pagar 25%	(1)	-	(18.598)
SRI por pagar	(2)	<u>(2.510)</u>	<u>(4.400)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(2.510)	(22.998)

- (1) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Conciliación Tributaria</u>		<u>2019</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		406.345
(-) 15% Participación a Trabajadores		(60.952)
(+) Gastos no deducibles		<u>14.759</u>
Utilidad Gravable		360.152
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período		25%
Impuesto a la Ganancias Causado		90.038
(-) Anticipo del Periodo		-
(-) Retenciones en la fuente del Periodo		(17.088)
(-) Retenciones ISD		<u>(96.742)</u>
Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario a Favor)		<u>(23.792)</u>

- (2) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de, Retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por US\$ 1.311, y Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta por US\$ 1.199, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente.

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial N° 111 la “**Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria**”, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades con ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, una contribución única y temporal calculada de acuerdo a la siguiente tabla:

Ingresos Brutos Gravados		<u>Tarifa</u>
<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser crédito tributario ni gasto deducible. La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

Impuesto a la Renta

- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria;
- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos con relacionadas para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la

Economía Popular y Solidaria se mantiene en el 300% respecto al patrimonio. Para los demás contribuyentes, con partes relacionadas o independientes, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones;

- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior;
- Se elimina la disposición relacionada con el hecho de que el impuesto causado por las sociedades es atribuible a sus socios, Socios o partícipes cuando son sociedades extranjeras y personas no residentes en Ecuador.
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a US\$100,000 no podrán deducir gastos personales (aplicable para el ejercicio económico 2020). Solo podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas o raras.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a las flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturas y preservadas; papel periódico, periódicos y revistas; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; y, tractores de llantas de hasta 300hp (Actualmente 200hp).
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales asumirá el IVA.
- Se incluyen como agentes de percepción a no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Se grava con IVA tarifa 0% el suministro de dominios de páginas webs, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing)
- En servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Las empresas emisoras de tarjetas de créditos actuarán como agentes de retención en los pagos de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentre registrado.

- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se establece exoneración a créditos destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- La distribución de dividendos a paraíso fiscal no está sujeta a ISD.
- Se reducen las condiciones para la exoneración del ISD por pago de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital.
- Están exentos los pagos al exterior efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante, en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, recibidos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.

Con fecha 21 de agosto de 2018 se publicó en el Registro Oficial N° 309 la “**Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal**”, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;
- Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;
- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
 - Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
 - Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país

- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
 - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
 - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;
- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;
- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

7.13. PATRIMONIO

- 7.10.1 Capital* - Al 31 de diciembre de 2019 el capital social es de US\$ 8.000 y está constituido por US\$ 8.000 participaciones autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una. El capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado</u>	<u>En US\$ Dólares Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>%</u>
Klever Ruíz	Ecuatoriana	2.960	1,00	2.960	37%
Javier Escobar	Ecuatoriana	2.640	1,00	2.640	33%
Guillermo Villacis	Ecuatoriana	<u>2.400</u>	<u>1.00</u>	<u>2.400</u>	<u>30%</u>
Capital Social suscrito y pagado		8.000	1,00	8.000	100%

7.10.2 *Reserva Legal* - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

7.10.3 *Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores* - Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El monto asciende a una ganancia acumulada de US\$ 193.470.

7.14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Mercaderías	3.423.164	2.041.371
Ingresos por Proyectos	290.337	862.185
Descuentos	<u>(5.743)</u>	<u>(6.848)</u>
Saldo al 31 de diciembre (1)	3.707.758	2.896.708

- (1) Se registran los ingresos por conceptos de venta al por mayor y menor de plástico para invernadero, geomembrana, equipo agropecuario y sistemas de riego; así como la construcción y mantenimiento de invernaderos. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador, los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes. Las mayores ventas se realizan a clientes locales. Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2019, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>
Jorge Oswaldo Maldonado Novoa	165.253
Green Valley Resources S.A.	129.835
Mercedes Morales Chancusig	93.438
Agustín Andrango Lara	90.427
Luis Fernando Lopez Castellanos	86.382
Flores De Minchiburo	75.645
Jessica Chicaiza	67.748
Promarisco S.A.	57.287
Sandra Lopez	53.277
Klever Ruiz	50.120
Maria Piedad Pozo Lopez	49.166
Gabriel Córdova	47.486
Miguel Chachalo	44.673
Angel Moya	43.434
Luis Herrera	42.700
Julio Bolívar Yanzapanta Quisingo	35.824
Tilapiacenter S.A.	35.741
Alexandra Sánchez Pozo	34.702
Genética Marina Del Ecuador S.A.	34.510
Guillermo Freire Gómez	33.044
Yuraequator	32.882
Guillermo Eduardo Villacis Salazar	31.187
Carlos Arreaga Carrera	29.962
Marco Vinicio Toapanta Llumiyinga	29.298
Otros Clientes	<u>2.313.737</u>
Saldo al 31 de diciembre	3.707.758

7.15. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de Ventas Mercadería – Nota 7.3	(2.405.053)	(1.517.924)
Costo de Ventas Proyectos – Nota 7.3	(170.413)	(400.764)
Gastos Materiales Proyectos	(61.155)	(259.963)
Mano de Obra Proyectos	(3.493)	-
Descuentos en Compras	<u>22.155</u>	<u>18.055</u>
Saldo al 31 de diciembre	(2.617.959)	(2.160.596)

7.16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos Administrativos y Ventas</u>		
Sueldos y Horas Extras – Nota 7.10	(184.931)	(164.926)
Beneficios Sociales (13er, 14to Sueldo, Fondo Reserva, Vacaciones) – Nota 7.10	(78.767)	(68.396)
Fletes de Mercaderías	(73.052)	(68.306)
Alimentación	(61.347)	(31.401)
Mantenimientos (Equipos, Instalaciones, Vehículos)	(37.268)	(39.613)
Suministros Ventas	(34.660)	(25.008)
Arriendos	(30.945)	(13.618)
Depreciación – Nota 7.6	(28.917)	(22.050)
Combustibles y Lubricantes	(25.034)	(20.391)
Honorarios Profesionales Terceros y Servicios Ocasionales	(19.381)	(8.842)
Hospedaje	(16.664)	(25.414)
Seguros	(9.339)	(5.846)
Servicios Básicos (Luz, Agua, Internet, Telefonía)	(6.208)	(5.372)
Suministros de Oficina, Limpieza Y Cafetería	(5.835)	(21.227)
Matriculación Y Peajes Vehículos	(5.721)	(5.194)
Uniformes	(5.615)	(5.252)
Publicidad y Promoción	(4.127)	(9.497)
IVA cargado al gasto	(3.968)	(2.340)
Bonos Navideños	(3.891)	(6.011)
Capacitación Personal	(3.553)	(565)
Varios gastos de Ventas	(2.069)	(4.875)
Provisión Cuentas Incobrables - Nota 7.2	(1.730)	(500)
Otros Gastos	(11.143)	(7.033)
Saldo al 31 diciembre	(654.165)	(561.677)

7.11 OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Otros ingresos	7.141	21.385
Saldo al 31 de diciembre	7.141	21.385
<u>Otros Gastos</u>		
GND - Intereses Préstamos Relacionadas – Nota 7.7	(9.816)	(9.265)
Gastos Intereses Préstamos Bancarios – Nota 7.9	(7.947)	(5.550)
Gastos Comisiones Tarjetas Crédito	(6.013)	(3.104)
Gastos Comisiones y Servicios Bancarios	(4.975)	(3.058)
Gastos No Deducibles	(5.582)	(32.696)
Gastos Intereses y Multas SRI	(1.501)	(34)
Gastos Multas Empresa Eléctrica	(596)	(425)
Gasto Multas de Tránsito	-	(127)
Saldo al 31 de diciembre	(36.430)	(54.259)

7.12 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

7.13 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.14 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo de 2020.
