

**INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2019**

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituida en la Ciudad de Machala, mediante escritura pública con fecha de inscripción 13 de febrero del 2019 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, ciudadela las brisas, calle av. Arizada n. 126.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la venta por mayor y menor de fertilizante en los establecimientos especializados, su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0791818648001, y el plazo de la duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 21 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017, cabe mencionar que la Junta de emisión de la NIIF para PyMES, con fecha marzo el 2019, se reunió el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en las cuales se conversaron los siguientes puntos:

Las Normas NIIF para las pymes debería estar alineada con las Normas NIIF completas.

Si la petición de Información debería recomendar alinear la Sección 2 conceptos y principios fundamentales de las Norma NIIF para las pymes con el Marco Conceptual para la información Financiera de 2019

2.3 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depositos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de “Instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual manera, la Compañía

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

mantiene pasivos financieros en la categoría de “Pasivos a costo amortizado”, y “Préstamos al costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por, Cuentas por cobrar clientes y relacionadas, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Obligaciones financieras y Cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas por mayor y menor de fertilizante en los establecimientos especializados. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Corresponden a valores pendiente por cobrar por préstamos realizados a sus relacionadas. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no tiene definido una fecha de cobro de los mismos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor recibido que es equivalente a su costo amortizado, debido a que no generan interés ya que no tiene definido una fecha de cobro de los mismos.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, serán dado de bajas con el impuesto a la renta.

2.7 Inventario

Corresponde a los insumos y suministros que se mantienen en las bodegas de la Compañía, para luego ser vendidos., se reconocen a su costo histórico, y son enviadas a los costos al momento de la el registro de la ventas.

2.8 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019, no se ha determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en lo que respecta , Jubilación Patronal y desahucio, es compañía creada año actual.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de fertilizantes, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.14 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la mortalidad de su camarón y precios de insumos para el cultivo de los mismos, los cuales pueden llegar a convertirse en un componente importante de su costo. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento contable a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es medio debido a la mortalidad del camarón. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a los mismos, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Internacional S.A.	2019 AAA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 60 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de fertilizante. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores.

(a) Administración del riesgo de capital –

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (obligaciones financieras, proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

AÑO	2019
Proveedores	108,523.80
	108,523.80
Menos: Efectivo	-12,275.02

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Deuda Neta	96,248.78
TOTAL PATRIMONIO	8,888.47
Índice de endeudamiento	10.83

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

AÑO	2019
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	12,275.02
Cuentas x cobrar No relacionados locales	85,802.18
Crédito Tributario IVA	654.75
Inventario	28,048.41
ACTIVOS NO CORRIENTE	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
Otras Propiedad Planta y Equipo	1,449.72
Depreciación Acumulada	-200.47
TOTAL ACTIVO	128,029.61
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas x Pagar Relacionados Locales	-108,523.80
Otras Cuentas x Pagar Relacionados Locales	-1,694.14
Obligaciones tributarias	-600.84
Impuesto a la Renta por Pagar	-1,254.17
15 % Participación Trabajadores	-1,918.54
Obligaciones con el IESS	-177.09
Otros Pasivos Corrientes Beneficios Empleados	-231.53
Otros Pasivos Corrientes	-914.95
PASIVO NO CORRIENTE	
Cuentas por pagar relacionadas	-3,826.08
TOTAL PASIVO	(119,141.14)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a relacionadas, cuentas por cobrar relacionadas comerciales, cuentas por pagar relacionadas y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En relación con las obligaciones financieras e inversiones mantenidas hasta su vencimiento, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que estos devengan intereses a tasas de mercado. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

COMPOSICION

	2,019
Efectivo y Equivalente de Efectivo	9.112.88
Banco Internacional	3.162.14
TOTAL	12,275.02

- (a) Corresponde a depósitos mantenidos en, Banco Internacional, caja general incluye los pagos de los clientes con cheques a fechas.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

CLIENTE	CODIGO	CREDITOS	PAGOS	SALDOS
ABRIL MUÑOZ NOEMI ELOISA / FINCA MALVALES 3A	000011	25,007.30	23,211.44	1,795.86
AGRIOFAN CIA LTDA	000022	3,010.00	2,278.80	731.20
AGUILAR CARRION SONIA MARILU	000002	2,991.14	2,272.39	718.75
AJILA SARANGO FELIX ALCIBAR	000010	1,369.81	1,189.81	180.00
ALEJANDRO VILLALTA JOHANA MARICELA / FINCA LA MORLA	000030	869.80	637.65	232.15
BALLADARES CARLOS IDO	000028	2,351.10	2,083.00	268.10
CABRERA MACAS OLGER / FINCA EL AHORCADO	000035	418.50	0.00	418.50
FARINANGO GUALICHE ANTONIO RODRIGO / FERROFAR 2	000009	5,214.25	4,533.63	680.62
FARINANGO GUALICHE IRMA GRACIELA	000039	1,712.00	1,467.47	244.53
FARINANGO GUALICHE MARTHA BEATRIZ	000012	5,551.62	4,439.90	1,111.72
FARINANGO ZAMBRANO GABRIELA ALEXANDRA	000034	7,597.50	6,304.06	1,293.44

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

FERNANDEZ JIMENEZ JENNY MARIA / FINCA EL CHAPARRO	000045	737.00	575.00	162.00
GIOFEMAL S.A.	000044	33,240.17	16,238.29	17,001.88
GUERRERO ALVARADO MERCEDES MARGARITA / FINCA LA MECHITA	000037	719.00	303.00	416.00
JUMBO LLATAS LUIS MODESTO	000019	12,902.00	8,786.95	4,115.05
KONYBANANA SA	000051	3,190.52	31.93	3,158.59
LOAIZA ROMERO RICARDO ANDRES / FINCA ENMANUEL	000021	2,050.00	1,352.50	697.50
MALLA PATINO JOSE BRUNO / FINCA SAN JOSE	000038	1,122.66	903.66	219.00
MUÑOZ ALAÑA ELIO RODRIGO	000049	42.50	0.00	42.50
ORDÓÑEZ ORDÓÑEZ RITER ALEXANDER / FINCA SAN VICENTE 2	000041	3,355.44	2,992.26	363.18
PALADINES CORDOVA FABIAN DAVID	000029	5,080.50	3,384.63	1,695.87
PEÑARANDA ROQUE BELGICA DEL CARMEN	000043	1,033.00	767.00	266.00
PINEDA COBOS ANGEL ANTONIO	000016	2,127.47	1,749.96	377.51
RIERA ROMERO JYMY RAFAEL	000004	61,802.20	34,128.66	27,673.54
ROBALINO CALLE EDY FERNANDO	000048	322.50	150.00	172.50
SAAVEDRA TORRES MARCOS JULIO	000050	611.50	0.00	611.50
SALCAN LASCANO MARCO WILLIAM	000008	1,306.20	968.20	338.00
SANCHEZ HONORES JOSE ARISTIDES	000007	32,578.73	16,047.11	16,531.62
TENICELA LOAYZA FABIOLA PATRICIA	000005	9,881.24	6,034.35	3,846.89
VALAREZO CEDILLO JOSE ANTONIO / FINCA VALAREZO	000003	2,386.42	2,243.30	143.12
TOTAL GENERAL :				85,507.12

8. INVENTARIO

Inventario de Insumos 28.048.41

Son insumos que se encuentran en bodega por la compra para la venta de fertilizantes

9. IMPUESTOS A LA RENTA
Composicion

RETENCIONES : 1.529.08

Son devengados en el impuesto a la renta del año

10. CREDITO TRIBUTARIO **2019**

Credito tributario 654.75

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, un detalle:

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
Otras Propiedad Planta y Equipo	1,449.72
Depreciación Acumulada	-200.47
TOTAL	1,249.25

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES:

A continuación, un detalle saldos 2019

PROVEEDOR	CODIG O	CREDITO S	PAGOS	SALDO
AGRINED S A	000720	21,010.67	17,981.27	3,029.40
AGROGEAR S.A.	000011	18,202.95	16,673.40	1,529.55
AVIMAQ CIA. LTDA.	000051	2,022.78	1,072.70	950.08
BANABIO S.A.	000054	18,516.77	0.00	18,516.77
BANAMAR CIA LTDA	000666	4,397.60	4,318.40	79.20
CASTILLO ALVAREZ ELIZABETH VICTORIA	000108	3,606.65	3,324.50	282.15
ECUAQUIMICA	000199	1,927.44	1,451.76	475.68
FABIOLA PATRICIA TENICELA LOAYZA	000226	2,250.00	1,000.00	1,250.00
FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.	000851	5,895.35	5,472.15	423.20
GRUPO GRANDES-ROMAN S.A.	000282	479.56	0.00	479.56
IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROME	000306	18,695.41	14,504.74	4,190.67
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	000846	35,200.51	23,153.63	12,046.88
JUMBO LLATAS LUIS MODESTO	000333	4,234.16	0.00	4,234.16
ORELLANA ALVAREZ LUIS MIGUEL / FERTIGREEN INSUMOS PARA LA AGRICULTURA ORGANICA Y CONVENCIONAL	000862	1,254.33	739.53	514.80
PLASTIVILL S.A.	000441	6,324.78	2,874.90	3,449.88
PORRAS PRECIADO NIVIA ESTHER / AUDINEPPTAX	000838	1,890.00	1,710.00	180.00
PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUIMICAS SA	000447	30,778.84	23,268.18	7,510.66
QUEZADA MACIAS YOMARI MARGARITA	000866	974.16	0.00	974.16
QUEZADA MORENO GABRIELA STHEFANNY / GQM - SCRAP & DESIGN	000843	329.90	311.64	18.26
RIERA PEREZ FABIAN PATRICIO / AGRICOLA RIERA	000839	7,864.60	5,920.96	1,943.64
RIERA ROMERO JYMY RAFAEL	000840	1,059.91	991.77	68.14
ROMERO ZERDA MIGUEL ARMANDO / IMPRENTA Y PAPELERIA GUAYAS	000848	19.80	0.00	19.80
SIGCHA VEGA JOSE ANTONIO / LA CASA DEL TROFEO	000865	16.84	0.00	16.84

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

SUAREZ QUIMI GRACE ANDREA	000864	45.00	0.00	45.00
WILLIAN HENRRY ROMERO TORRES	000863	1,222.04	1,006.67	215.37
CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS				46,079.95
TOTAL GENERAL :				108,523.80

13. SALDOS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Obligaciones tributarias	-600.84
--------------------------	---------

Son valores pendientes de pago en el siguiente mes por ser agente de retención, por las compras que se realizan.

14. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

Otros Pasivos Corrientes Beneficios Empleados vacaciones	231.53
Sueldos y Salarios	910.00

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta por Pagar	-1,254.17
-------------------------------	-----------

Son valores a pagar por el impuesto a la renta 22%

16. OBLIGACIONES AL IESS

Obligaciones con el IESS	-177.09
--------------------------	---------

Son valores pendientes de pagos por descuentos de aporte individual y aporte patronal.

17. OBLIGACIONES PARTICIPACION TRABAJADORES

15 % Participación Trabajadores	-1,918.54
---------------------------------	-----------

Representa el 15% de trabajadores de la utilidad de la empresa

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSA RELACIONADAS

Luis Jumbo	800.00
Jymy Riera	894.14
TOTAL	1.694.14

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSA RELACIONADAS LARGO PLAZO

Cuentas por pagar	3.826.08
-------------------	----------

Valores pendiente de pagos aportes que realizaron los accionistas

(a) Reformas tributarias -

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos.
- Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, comprende 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

A continuación, se presenta un detalle de los saldos y movimiento del capital.

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Jymy Rafael Riera Romero	400.00
Fabiola Tenicela	400.00

21. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados del ejercicio

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados.

22. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

COSTOS Y GASTOS.		233,760.61
COSTOS		213,039.20
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	213,039.20	
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPañIA Inventario de Insumos	208,208.54	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPañIA Compras Suministros y Materiales	4,830.66	
GASTOS		20,721.41
GASTOS DE VENTAS		845.46
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES Honorarios Profesionales	200.00	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO Arrendamiento	240.38	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD Gastos Publicidad	245.54	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES Luz	92.93	
DEPRECIACIONES:	62.64	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Depreciación de Maquinarias Depreciación de Equipo Computación	62.64	
OTROS GASTOS Otros Gastos	3.97	
GASTOS DE ADMINISTRACION		17,808.19
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5,557.24	
Sueldos y Salarios	4,919.20	
Horas Extras	638.04	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	675.20	
Aporte Patronal	619.61	
Iece-Secap	55.59	

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

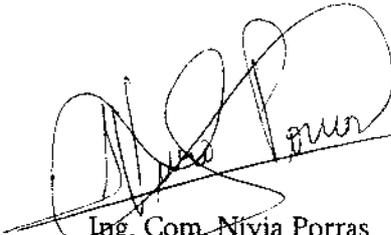
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		1,084.20	
Decimo XIII Sueldo	463.10		
Decimo XIV Sueldo	389.57		
Vacaciones	231.53		
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		1,900.00	
Honorarios Profesionales	1,900.00		
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		1,923.04	
Arrendamiento	1,923.04		
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		44.64	
Publicidad	44.64		
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		15.68	
Gastos de Gestión	15.68		
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		28.46	
Luz	28.46		
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		147.83	
IMPUESTOS	137.83		
DEP.PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Depreciaciones de Maquinarias			
Depreciaciones equipo de computación			
OTROS IMPUESTOS	10.00		
Patente Municipal			
OTROS GASTOS		6,431.90	
Otros gastos	2,535.92		
Suministro y Materiales Oficina	288.37		
Suministro y Materiales Computación	84.93		
Mantenimiento Equipo Computación	200.00		
Gastos por Reembolso	1,995.80		
Compra de Software	1,204.56		
Muebles y Accesorios de Oficina	122.32		
GASTOS FINANCIEROS			288.35
COMISIONES		25.73	
Comisiones	25.73		
OTROS GASTOS FINANCIEROS		262.62	
Otros gastos financieros	262.62		
GASTOS NO DEDUCIBLE			1,779.41
Otros Gastos		1,779.41	

23. EVENTOS SUBSECUENTES

INSUORGANICOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.


Jymy Riera Romero
REPRESENTANTE


Ing. Com. Nivia Porras
CONTADORA