

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

**“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA  
AGROARGENTINA CIA. LTDA.”**

**AUDITORIA EXTERNA**

**POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE  
DICIEMBRE 2019**

**ÍNDICE**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

El informe de los auditores independientes sobre los estados financieros de “**AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.**”, incluido a continuación, una copia para efectos de publicación, las notas de los estados financieros, que contienen todas las revelaciones requeridas por las Normas Internacionales de Información financiera – NIIF, se adjuntan en esta publicación; y son requeridas como parte de los mismos.

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía “AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”, al 31 de diciembre de 2019 que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos materiales importantes de la compañía “AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA. por el período fiscal cortado al 31 de Diciembre de 2019, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos, así como planeaciones para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra Opinión.

### **Hipótesis de Negocio en marcha.**

La dirección financiera razonable de la Administración de la compañía, en forma implícita se manifiesta en el sentido de conservar los activos así como cumplir sus

obligaciones; así mismo sus accionistas se manifiestan en el deseo de mantener su compañía en marcha

### **Otro Asunto**

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada “COVID-19”, y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias

### **Responsabilidad del Auditor en relación de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra Auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir un informe de Auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se considera materiales, si individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

En el caso de “**AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.** Aplica el registro, preparación y presentación de Estados Financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para Pymes a partir del 01 de enero de 2012.



**Ing. Karla Pozo Galeano**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**Superintendencia Compañías**  
**Registro SC-R.N.A.E. No. 1147**

**15 DE ABRIL DEL 2020**

**“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2018-2019**  
**(Expresado en dólares)**

CODIGO SUPER. CIAS		NOTAS	2018	2019
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6	877,70	1.151,14
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	7	443.556,03	1.280.422,17
1.01.03.	INVENTARIOS	8	203.114,88	376.367,52
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	34.051,96	35.944,21
1.01.	ACTIVO CORRIENTE		681.600,57	1.693.885,04
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	10	934.718,60	888.343,66
1.02.07.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	11	4.840.672,00	4.840.672,00
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE		5.775.390,60	5.729.015,66
1.	ACTIVO		6.456.991,17	7.422.900,70

Ver notas a los Estados Financieros

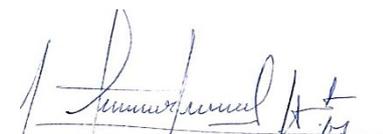
  
EGAS VAREA JOSÉ  
GERENTE

  
OLEAS ESCALANTE CARLOS  
CONTADOR

**“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2018-2019**  
**(Expresado en dólares)**

CODIGO SUPER. CIAS		NOTAS	2018	2019
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	161.211,99	130.537,75
2.01.04.	OBLIGACIONES BANCARIAS	13	78.674,20	66.638,11
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	62.686,95	66.843,67
2.01.08	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	15	478.299,58	0,00
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>780.872,72</b>	<b>264.019,53</b>
2.02.03.	OBLIGACIONES BANCARIAS	17	553.897,78	1.535.513,45
2.02.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	18	0,00	119.315,15
2.02.07.	PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	19	103.190,51	103.190,51
2.02.09.	PASIVO DIFERIDO	20	0,00	383.475,26
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>657.088,29</b>	<b>2.141.494,37</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		<b>1.437.961,01</b>	<b>2.405.513,90</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>21</b>		
3.01.	CAPITAL		300.400,00	300.400,00
3.04.	RESERVAS		6.305,83	6.305,83
3.05.	SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN PROP. PL. EQ.		4.864.917,32	4.864.917,32
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS		-154.805,64	-152.592,99
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO		2.212,65	-1.643,36
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>5.019.030,16</b>	<b>5.017.386,80</b>
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>6.456.991,17</b>	<b>7.422.900,70</b>

  
**EGAS VAREA JOSÉ**  
**GERENTE**

  
**OLEAS ESCALANTE CARLOS**  
**CONTADOR**

**“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018-2019**  
**(Expresado en dólares)**

CODIGO SUPER. CIAS		2018	2019
<b>41.</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4101.</b>	<b>VENTA BIENES</b>	<b>1.712.929,47</b>	<b>1.631.813,95</b>
<b>51.</b>	<b>COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>1.591.553,19</b>	<b>1.495.358,61</b>
5.1.01.	Materiales utilizados o productos vendidos	521.653,73	319.694,59
5.1.02.	Mano de obra directa	628.546,73	702.911,55
5.1.04.	Otros costos indirectos de fabricación	441.352,73	472.752,47
<b>42.</b>	<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>121.376,28</b>	<b>136.455,34</b>
<b>52.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>205.658,33</b>	<b>318.934,85</b>
<b>4.1.08.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>103.452,24</b>	<b>190.901,94</b>
<b>60.</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	<b>19.170,19</b>	<b>8.422,43</b>
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2.875,53	1.263,36
	IMPUESTO CAUSADO O IMPUESTO MINIMO	13.965,57	8.802,43
	5% RESERVA LEGAL	116,45	0,00
	<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>2.212,64</b>	<b>-1.643,36</b>

  
**EGAS VAREA JOSÉ**  
**GERENTE**

  
**OLEAS ESCALANTE CARLOS**  
**CONTADOR**

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

**"AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA."**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
8Saldo al 01 de Enero de 2019	300.400,00	6.305,83	4.864.917,32	152.083,38	-306.889,02	2.212,65	<b>5.019.030,16</b>
Traslado de cuenta				2.212,65		-2.212,65	<b>0,00</b>
Resultado del Ejercicio Actual						-1.643,36	<b>-1.643,36</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>300.400,00</b>	<b>6.305,83</b>	<b>4.864.917,32</b>	<b>154.296,03</b>	<b>-306.889,02</b>	<b>-1.643,36</b>	<b>5.017.386,80</b>

  
EGAS VAREA JOSÉ  
GERENTE

  
OLEAS ESCALANTE CARLOS  
CONTADOR

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

"AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA."

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN**

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación

<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>8.422,43</b>
Depreciación y amortización	57.898,95
15% Participacion Trabajadores	-1.263,36
Impuesto a la Renta	-8.802,43

<b>Suma ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	<b>47.833,16</b>
--	------------------

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS -655.053,29**

Cuentas por Cobrar clientes	37.578,54
Otras Cuentas por Cobrar	-490.969,42
Inventarios	-173.252,64
Otros activos	-1.892,25
Cuentas por Pagar comerciales	-30.674,24
Otras Cuentas por Pagar	-1.867,54
Beneficios empleados	6.024,26

<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>-598.797,70</b>
--	--------------------

**Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.**

Importes procedentes por la venta de PPE	4.484,00
Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto)	-16.008,01

<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-11.524,01</b>
--	-------------------

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

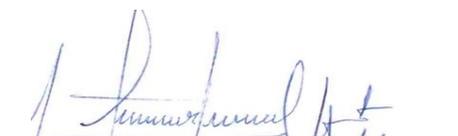
Financiación por préstamos a largo plazo	1.566.638,11
Pago de préstamos	-956.042,96

<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>610.595,15</b>
---	-------------------

Incremento Neto de Efectivo	273,44
Efectivo al Inicio del Ejercicio.	877,70

<b>EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>1.151,14</b>
--	-----------------

  
**EGAS VAREA JOSÉ**  
GERENTE

  
**OLEAS ESCALANTE CARLOS**  
CONTADOR

**“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en dólares)**

**1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA**

**“FLORES DE VERANO EGASFLOR CIA. LTDA.”** es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el once de febrero del dos mil, ante el Notario tercero, doctor Roberto Salgado Salgado, cuyo domicilio principal será la ciudad de Salcedo, Provincia de Cotopaxi, pero podrá establecer sucursales, agencias o delegaciones en cualquier otro lugar dentro de la República del Ecuador o en el exterior sujetándose para ello a las formalidades y trámites legales pertinentes.

El plazo de duración de la compañía será de veinte años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente cumpliéndose para ello con los requisitos establecidos en la Ley de Compañías y en estos estatutos.

El capital que los socios declaran suscribirlo íntegramente es de diez millones de sucres (S/. 10.000.000,00) dividido en diez mil (10.000) participaciones de un mil sucres (1.000,00) cada una, cuya conformación la componen los siguientes socios fundadores:

SOCIO	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	PARTICIPACIONES
	SUSCRITO	PAGADO	POR PAGAR	
Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	5.100.000	2.550.000	2.550.000	5.100
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	4.100.000	2.050.000	2.050.000	4.100
Sr. Pablo Agustín Egas Terán	400.000	200.000	200.000	400
Srta. Fátima Florencia Egas Terán	400.000	200.000	200.000	400
SUMAN:	10.000.000	5.000.000	5.000.000	10.000

El catorce de junio del dos mil siete, ante la Notaria Trigésima del Cantón Quito doctora Mariela Pozo Acosta, se suscribe la escritura de aumento de capital y reforma de los estatutos sociales, en cumplimiento de lo resuelto por la Junta General de socios de la compañía **“FLORES DE VERANO CIA. LTDA.”** realizada en Salcedo el ocho de junio del dos mil siete.

**ING. KARLA POZO GALEANO**  
*Auditor Externo*

El señor Ingeniero José Eduardo Egas Varea en su calidad de Gerente General de la compañía **"FLORES DE VERANO CIA. LTDA."** declara bajo juramento que aumenta el capital social de la compañía inicialmente de diez millones de sucres equivalente a cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América (\$ 400,00) en la suma de trescientos mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, con lo cual el capital suscrito quedará fijado en la suma de trescientos mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 300.400,00) dividido en siete millones quinientas diez mil nuevas participaciones de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

El aumento de capital ha sido totalmente pagado y realizado mediante el mecanismo legal de compensación de créditos, establecido en el artículo ciento cuarenta numeral tres de la Ley de Compañías, por lo que el nuevo cuadro quedará integrado de la siguiente manera:

	<b>CAPITAL</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>CAPITAL</b>
SOCIO	ACTUAL	DE CAPITAL	TOTAL
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	204.00	173.000.00	173.204.00
Ing. José Egas Varea	196.00	127.000.00	127.196.00
<b>SUMAN:</b>	<b>400.00</b>	<b>300.000.00</b>	<b>300.400.00</b>

Esta Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía FLORES DE VERANO EGAS FLOR CÍA. LTDA., junto con la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 07.A.DIC.275, de fecha 3 de agosto del 2007, se inscriben en el Registro de la Propiedad bajo la partida N° 3, en San Miguel de Salcedo el 3 de septiembre del 2007.

El veinte de febrero del dos mil ocho se inscribe la Resolución N° 07.A.DIC.477 firmada por la Dra. Leonor Holguín Bucheli Intendente de Compañías de Ambato, junto a la partida número 3 en San Miguel de Salcedo ante el Abogado Víctor Samaniego Registrador de la Propiedad y Mercantil, por lo cual se cambia la denominación de la compañía FLORES DE VERANO EGASFLOR CÍA. LTDA. A **"AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA."**

El 6 de septiembre del 2010 según Escritura de cesión de participaciones otorgada ante el Notario Primero Lcdo. Hugo Alberto Berrazueta Pástor de la ciudad de Latacunga, el Ing. José Eduardo Egas Varea, cede la totalidad de su participación a favor del Dr. César Augusto Egas Terán, este documento legal queda inscrito el 8 de septiembre del 2010 en el libro de Registro de Constitución de Compañías.

Según Escritura de Cesión de participaciones otorgada el 17 de noviembre

**ING. KARLA POZO GALEANO**  
*Auditor Externo*

del 2010 ante la Notaria Primera Suplente Gloria Mejía Caicedo, inscrita en el libro de Registro de Constitución de Compañías, bajo la partida numero 2 el 20 de Enero del 2011, los socios Sr. Pablo Agustín Egas Varea y Dr. César Augusto Egas Terán ceden 74.072 y 28.064 participaciones respectivamente a favor de la Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez , con lo que el capital social de **AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.**, queda conformado de la siguiente manera

SOCIO	CAPITAL	APORTACIONES
	SOCIAL	TOTAL
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	99.132.00	99.132
Dr. César Augusto Egas Terán	99.132.00	99.132
Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	102.136,00	102.136
SUMAN:	300.400.00	300.400

El 3 de diciembre del 2013 según Escritura 2013- 17-1-24-No, P09354 de cesión de participaciones otorgada ante la Notaria Vigésimo cuarta suplente Dra. Lorena Prado Marcial de la ciudad de Quito, el Dr. Cesa Augusto Egas Terán, cede la totalidad de su participación a favor del Sr. Carlos Rodrigo Egas Terán, este documento legal queda inscrito el 3 de diciembre del 2013 en el libro de Registro de Constitución de Compañías, quedando el patrimonio de la siguiente manera.

SOCIO	CAPITAL	APORTACIONES
	SOCIAL	TOTAL
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	99.132.00	99.132
Sr. Carlos Rodrigo Egas Terán	99.132.00	99.132
Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	102.136,00	102.136
SUMAN:	300.400.00	300.400

Según Escritura de Cesión de participaciones otorgada el 02 de septiembre del 2018 ante la Notaria Trigésima Segunda Dra. María Gabriela Cadena Loza, del cantón Quito inscrita el 2 de septiembre del 2018 en el libro de Registro de Constitución de Compañías, el Sr. Carlos Rodrigo Egas Terán cede 69.092 participaciones respectivamente a favor de la Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez con un total de 34546 participaciones y 34546 participaciones a favor del Señor pablo Egas Terán, con lo que el capital social de **AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.**, queda conformado de la siguiente manera

**ING. KARLA POZO GALEANO**  
*Auditor Externo*

SOCIO	CAPITAL SOCIAL	APORTACIONES TOTAL
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	133.678.00	133.678
Sr. Carlos Rodrigo Egas Terán	30.040.00	30.040
Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	136.682.00	136.682
<b>SUMAN:</b>	<b>300.400.00</b>	<b>300.400</b>

Con fecha dos de septiembre del 2017 en la Notaria Trigésimo segunda del Distrito Metropolitano de Quito, ante el Notaria Dra. Gabriela Cadena Loza se realiza la cesión de participaciones aprobada mediante acta de junta el 1 de septiembre de del dos mil catorce por parte del señor Carlos Rodrigo Egas Terán a favor de los señores Pablo Egas Agustín y Ana Germania Maldonado la misma fue inscrita el registro de la propiedad del cantón de salcedo bajo partida número 7 de fecha 29 de octubre del 2017.

La cesión de las participaciones es como sigue:

CEDENTES	CESIONARIO	PARTICIPACIONES
Sr. Carlos R. Egas Terán	Sr. Pablo Agustín Egas Varea	34546
Sr. Carlos R. Egas Terán	Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	34546

El nuevo capital social quedara conformado de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES
Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	136.682.00	136682
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	133,678.00	133678
Sr. Carlos R. Egas Teran	30,040.00	30040
<b>SUMAN:</b>	<b>300,400.00</b>	<b>300400</b>

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Anexo de Socios o accionistas, Anexo de Dividendos, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

**2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA. -**

El objeto de “AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.” Es la siembra, cosecha, comercialización, procesamiento e Industrialización de toda clase de productos agrícolas. La agroindustria en el campo agrícola, ganadero, avícola, florícola, importación y exportación de toda clase de productos agrícolas y en general de insumos necesarios para tal actividad.

Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acuerdos necesarios para el cumplimiento de su objeto.

**3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA**

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que, a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Durante el año 2019, la situación económica del País continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, la misma que constituye fuente principal de ingresos del Ecuador.

El Gobierno central para afrontar estas situaciones ha implementado ciertas alternativas entre las cuales se priorizan, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, restricción de importaciones mediante las salvaguardias y derechos arancelarios a ciertos productos entre otros.

Debido al cambio de políticas Gubernamentales mediante decreto presidencial No 210 emitido el 27 de noviembre del 2018 se exonera de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo a las siguientes condiciones.

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración

#### **4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La compañía aplica desde el presente ejercicio económico la Norma Internacional de Contabilidad NIC 41, debido a que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para PYMES en lo que tiene relación con las actividades económicas que realiza la empresa aún no se hallan en vigencia.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Contabilidad desde el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, así como lo establecido en los artículos veinte y veintiuno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

**La Administración de la Compañía ha realizado el análisis sobre la adopción de la NIIF 9, NIIF 15 Y NIIF 16.**

**NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias** procedentes de contratos con clientes: La obligación de desempeño de cada uno de los servicios que brinda, se satisfacen en el momento de entrega o avance de los proyectos; en ese momento se reconoce el ingreso correspondiente.

**NIIF 9 Instrumentos Financieros:** De acuerdo al riesgo crediticio de los clientes, la Compañía determinó que la implementación de la NIIF 9 no generó un impacto significativo más allá de las nuevas revelaciones que deberán realizarse, puesto que su cartera no presenta indicios de deterioro dado su modelo de negocio.

Nuevos pronunciamientos para 2019: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 01 de enero 2019

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

**NIIF 16 Arrendamientos:** De acuerdo a la revisión de los estados financieros no son aplicables a la operación de la compañía.

**5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales – clientes y otras, debiendo señalarse que cuando se trata de préstamos otorgados a relacionadas, por convenio mutuo, estos no causan ningún interés, las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 90 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todos los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas; en el presente ejercicio no se han realizado provisiones por este concepto.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2019 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

En el caso de la empresa, se trata de valores que corresponden a los movimientos de insumos químicos, materias primas, productos en proceso y productos terminados.

e) Servicios y Otros pagos anticipados.

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.

- f) Propiedades, planta y equipo.  
Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición actualizado mediante avalúos catastrales que constan en los respectivos comprobantes de pago prediales emitidos por el Municipio de Salcedo. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5 %
Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

- g) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen y miden en su valor neto, por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes; los ingresos de la empresa provienen fundamentalmente de las ventas locales de productos agrícolas.

- h) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

- i) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.  
Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad contable.

- j) Impuesto a la renta.  
La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 25%.

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

**1.- ACTIVO**

**NOTA 06.- 1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Dentro de las cuentas que componen este grupo, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, los saldos finales son los siguientes:

1.01.01.	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2018	2019
	<b>Caja</b>	<b>405,39</b>	<b>429,69</b>
	CAJA CHICA G.M.	200,00	200,00
	CAJA CHICA OFICINA	205,39	205,39
	CAJA GENERAL	0,00	24,30
	<b>Bancos</b>	<b>472,31</b>	<b>721,45</b>
	BANCO DEL AUSTRO	343,52	131,18
	PRODUBANCO CTA. 02005245571	128,79	590,27
	<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>877,70</b>	<b>1.151,14</b>

**NOTA 07.- 1.01.02 ACTIVOS FINANCIEROS**

Los activos financieros de la empresa conllevan las Cuentas por Cobrar a Clientes, conformadas por los valores por recaudar a Ecofroz, Valores a Cobrar a terceros relacionados a corto plazo, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos.

Los saldos y conceptos de los activos financieros son los siguientes:

1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	2018	2019
	<b>Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados</b>	<b>139.746,15</b>	<b>102.167,61</b>
	ECOFROZ	127.202,59	102.167,61
	NOVA S.A	11.010,49	0,00
	PROVEFRUT	1.533,07	0,00
	<b>Cuentas por Cobrar Activos Ordinarios</b>	<b>0,00</b>	<b>383.475,26</b>
	MARCO SALAZAR	0,00	25.035,00
	WILSON BALAREZO	0,00	64.960,00
	SILVIA GUANOPATIN	0,00	28.800,00
	DORIS TUTIN CAYANCELA	0,00	4.004,59
	MARIA YASIG CASCO	0,00	23.260,00
	JORGE QUISPE CAIZALITIN	0,00	34.129,00
	ELIDA YOLANDA CHASIG	0,00	2.472,67
	VINICIO HARO	0,00	21.826,00
	CARLOS MESIAS	0,00	132.000,00

**ING. KARLA POZO GALEANO**  
*Auditor Externo*

NESTOR VILLACIS	0,00	25.035,00
EDISON RAMIREZ	0,00	21.953,00
<b>Documentos y cuentas por cobrar terceros relacionados</b>	<b>303.809,88</b>	<b>794.779,30</b>
EL HUERTO CIA. LTDA.	69.307,92	17.357,92
AVICOLA ARGENTINA CIA. LTDA.	231.861,96	765.377,42
SALGADO IZURIETA CONSTRUCTORES	2.640,00	2.043,96
FLORICOLA KILLUYURAK	0,00	10.000,00
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>443.556,03</b>	<b>1.280.422,17</b>

**NOTA 08.- 1.01.03. INVENTARIOS**

Dentro de esta cuenta, se encuentran contabilizados y ratificados los valores por la toma de los Inventarios de insumos químicos, materias primas, productos en proceso y productos terminados propios de la actividad agrícola que realiza la empresa, los saldos y conceptos al 31 de diciembre corresponden a los siguientes:

<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	INVENTARIO INSUMOS QUIMICOS	40.170,50	120.170,25
	INV. MATERIA PRIMA	75.130,40	100.410,70
	INVENTARIO BROCOLI CUARTOS FRIOS	52.130,40	80.190,80
	BROCOLI PRODUCTO TERMINADO	35.683,58	75.595,77
	<b>INVENTARIOS</b>	<b>203.114,88</b>	<b>376.367,52</b>

**NOTA 09.- 1.01.05 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se registran en esta cuenta los valores que la empresa tiene a su favor en concepto de impuestos, los saldos y conceptos corresponden a los siguientes:

<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	CT RTF RETENCIONES 1% DE CLIENTES	15.480,50	15.857,82
	CT RETENCIONES AÑOS ANTERIORES	18.571,46	20.086,39
	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>34.051,96</b>	<b>35.944,21</b>

**NOTA 10.- 1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Saldos finales que mantiene la empresa y que comprenden sus instalaciones, maquinarias, equipos, otros y las respectivas depreciaciones.

**ING. KARLA POZO GALEANO**  
*Auditor Externo*

<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	Terrenos	507.639,82	503.155,82
	Locales Comerciales	0,00	117.300,00
	Construcción en proceso	127.046,56	9.746,56
	Edificio e instalaciones costo histórico	896.236,83	896.236,83
	Edificio e instalaciones Depreciación acumulada	-675.829,97	-720.641,81
	Muebles y enseres costo histórico	6.623,17	6.623,17
	Depreciación acumulada muebles y enseres	-4.042,85	-4.705,17
	Maquinaria y equipo costo histórico	360.195,80	375.967,20
	Maquinaria y equipo depreciación acumulada	-308.378,06	-314.836,35
	Software y equipo de cómputo costo histórico	16.925,22	17.161,83
	Software y equipo de cómputo depreciación acumulada	-15.688,79	-16.353,44
	Vehículos costo histórico	121.679,15	121.679,15
	Vehículos depreciación acumulada	-97.688,28	-102.990,13
	<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>934.718,60</b>	<b>888.343,66</b>

<b>MOVIMIENTO PROPIEDADES, PLANTA y EQUIPO 2018 - 2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>		
Costo Histórico al 01.01.2018- 2019	<b>1.481.732,63</b>	<b>1.528.706,73</b>
Movimientos en el 2018- 2019	<b>46.974,07</b>	<b>16.008,01</b>
Construcción en proceso	0,00	0,00
Maquinaria y equipo	18.570,00	15.771,40
Muebles y Enseres	1.037,69	0,00
Eq. Cómputo y software	857,14	236,61
Vehículos	26.509,24	0,00
<b>Costo Histórico al 31.12.2018 - 2019</b>	<b>1.528.706,70</b>	<b>1.544.714,74</b>
<b>Depreciación Acumulada al 31.12.2018 - 2019</b>	<b>-1.101.627,95</b>	<b>-1.159.526,90</b>
<b>Activos Fijos Depreciables al 31.12.2018 - 2019</b>	<b>427.078,75</b>	<b>385.187,84</b>
<b>Activo Fijo No Depreciable</b>	<b>507.639,82</b>	<b>503.155,82</b>
<b>ACTIVO FIJO NO CORRIENTE NETO AL 31.12.2017 -2019</b>	<b>934.718,57</b>	<b>888.343,66</b>

**NOTA 11.- 1.02.07. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Incluye otros activos no corrientes no incluidos en las cuentas anteriores, dentro de esta cuenta se encuentra registrado el Fideicomiso Adquirido con la empresa LATIN TRUST, como garantía a los préstamos solicitados a la empresa LAAD, el saldo al 31 de diciembre es el siguiente.

**ING. KARLA POZO GALEANO**  
*Auditor Externo*

<b>1.2.03</b>	<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>4.840.672,00</b>	<b>4.840.672,00</b>
---------------	------------------------------------	---------------------	---------------------

FIDEICOMISO SALCEDO AGROARGENTINA-LAAD	4.840.672,00	4.840.672,00
--	--------------	--------------

**2.- PASIVO**

**NOTA 12.- 2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Dentro de esta Cuenta se Debitan y Acreditan valores que corresponden a proveedores de la compañía, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos al 31 de diciembre los siguientes:

<b>2.01.03.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>Locales</b>	<b>161.211,99</b>	<b>130.537,75</b>
	AGRIPAC	3.652,58	10.650,16
	AGROPECUARIOS FIGUEROA	3.876,22	7.114,32
	AMC DEL ECUADOR	428,96	0,00
	ECUAQUIMICA	1.410,06	2.415,14
	HIPATIA FERNANDEZ (CASA DEL PERNO)	492,68	0,00
	EDUARDO SANGUCHO	1.870,00	0,00
	LATINTRUST	495,00	0,00
	WILLIAMS GARZON (ECUATRACTOR)	51,54	51,54
	TEODORO MANCERO	625,00	0,00
	COMIDA (MARIANA CHILUISA)	5.554,00	0,00
	MERCEDES MORALES (AGRORIEGO)	1.266,25	586,70
	JORGE AMORES	894,08	0,00
	BOMBON QUISPE MARIA MERCEDES	500,00	0,00
	LUBRICADORA ABATA	1.232,23	1.232,23
	SANTIAGO MERLO (DIMAGRO)	427,60	1.641,55
	ECUACOPIA C=A. LTDA.	109,65	68,99
	DINERS CLUB	2.506,33	11.954,83
	VISA	2.987,04	3.951,94
	RODAMIENTOS SALAZAR	304,75	32,27
	CATELEG	660,00	1.327,42
	BARRENO BALAREZO LUCIO EUSEBIO	3.464,85	0,00
	CHICAIZA SEGUNDO (MEGASUPERMERCADO)	270,27	1.244,62
	CARLOS LESCANOI	1.220,00	1.219,99
	FERMAGRI S.A.	2.022,32	4.650,27
	GASOLINERA SINDICATO DE CHOFERES	13.424,23	14.427,39
	SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	8.422,78	10.215,46
	ECOFROZ	21.478,42	41.981,63
	PROVEEDORES VARIOS	81.565,15	15.771,30
	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>161.211,99</b>	<b>130.537,75</b>

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

**NOTA 13.- 2.01.04. OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO**

Dentro de esta Cuenta del Pasivo Corriente se encuentran Acreditadas las Obligaciones por pagar a corto plazo a bancos locales, los documentos de sustento de estos préstamos los mantiene la empresa dentro de sus archivos, los saldos al 31 de diciembre corresponden a los siguientes:

<b>2.01.04.</b>	<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>Locales</b>	<b>78.674,20</b>	<b>66.638,11</b>
	PRODUBANCO-AUTOMOTRIZ	12.688,43	8.315,43
	SOBREGIRO BANCARIO BANCO INTERNACIONAL	65.985,77	58.322,68
	<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>78.674,20</b>	<b>66.638,11</b>

**NOTA 14.- 2.01.07 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas en sus varios conceptos, las obligaciones con el IESS, los beneficios de ley para sus empleados por pagar y el 15% participación trabajadores se registran en este grupo, sus saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2.891,80	6.187,40
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR EMPRESA	13.965,57	8.802,43
	OBLIGACIONES CON EL IESS	8.113,28	15.045,42
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2.875,53	1.263,36
	OBLIGACIONES DE LEY CON EMPLEADOS	34.840,77	35.545,06
	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>62.686,95</b>	<b>66.843,67</b>

**NOTA 15.- 2.01.08. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS**

Dentro de esta Cuenta se encuentran Acreditadas las Obligaciones por pagar a corto plazo a los socios, que por acuerdo mutuo no causan ningún interés, los documentos de sustento de estos préstamos lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, los saldos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes: La Administración de la Compañía ha realizado el análisis sobre la adopción de la NIIF 9, NIIF 15 Y NIIF 16.

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: La obligación de desempeño de cada uno de los servicios que brinda, se satisfacen en el momento de entrega o avance de los proyectos; en ese momento se reconoce el ingreso correspondiente.

**ING. KARLA POZO GALEANO**  
*Auditor Externo*

NIIF 9 Instrumentos Financieros: De acuerdo al riesgo crediticio de los clientes, la Compañía determinó que la implementación de la NIIF 9 no generó un impacto significativo más allá de las nuevas revelaciones que deberán realizarse, puesto que su cartera no presenta indicios de deterioro dado su modelo de negocio.

Nuevos pronunciamientos para 2019: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 01 de enero 2019

NIIF 16 Arrendamientos: De acuerdo a la revisión de los estados financieros no son aplicables a la operación de la compañía.

<b>2.01.08.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	Socios	478.299,58	0,00
	SOCIOS	478.299,58	0,00
	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS</b>	<b>478.299,58</b>	<b>0,00</b>

**NOTA 17.- 2.02.03. OBLIGACIONES BANCARIAS L/P**

Dentro de esta Cuenta del Pasivo No Corriente se encuentran Acreditadas las Obligaciones por pagar a LAAD AMERICAS y la porción no corriente a bancos Locales, los documentos de sustento de estos préstamos lo mantienen la empresa dentro de sus archivos, los saldos al 31 de diciembre corresponden a los siguientes:

<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	LAAD CREDITO 2018	490.000,00	1.500.000,00
	BANCO INTERNACIONAL OP 703021	63.897,78	35.513,45
	<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>553.897,78</b>	<b>1.535.513,45</b>

**NOTA 18.- 2.02.04 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS /RELACIONADAS**

El Saldo contable de estas cuentas por pagar a largo plazo se relaciona a préstamos otorgados por accionistas y otros; según convenio entre las partes no existe ningún cargo por intereses.

<b>2.02.04.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	Socios	0,00	119.315,15
	SOCIOS	0,00	119.315,15
	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS</b>	<b>0,00</b>	<b>119.315,15</b>

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

**NOTA 19.- 2.02.07. PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS**

Se registran valores por pagar en el largo plazo mediante la realización del cálculo actuarial cuya fecha de informe fue 21 de marzo del 2018, sus saldos al 31 de diciembre del 2019 son los siguientes:

20207	PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	2018	2019
	JUBILACION POR DESAHUCIO	27.851,94	27.851,94
	JUBILACION PATRONAL	75.338,57	75.338,57
	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS</b>	<b>103.190,51</b>	<b>103.190,51</b>

**NOTA 20.- 2.02.09. PASIVO DIFERIDO**

Dentro de este rubro se encuentra registrado el valor por Ingreso de Indemnización recibido por el Estado por la compra de los terrenos el saldo al 31 de diciembre 2019 es el siguiente:

20209	PASIVO DIFERIDO	2018	2019
	INGRESOS DIFERIDOS	0,00	383.475,26
	<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>	<b>0,00</b>	<b>383.475,26</b>

**3. PATRIMONIO. -**

**NOTA 21.- 3.- PATRIMONIO**

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2019 asciende a trescientos mil cuatrocientos dólares de los estados Unidos de Norteamérica.

**Reserva Legal.** - De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en al menos 20% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores.** - Valores que se acumulan de ejercicios anteriores y que no han sido distribuidas a los accionistas.

**Pérdidas Acumuladas años anteriores.** - En esta cuenta se registran las pérdidas de periodos anteriores que no se hayan absorbido.

**Resultado del ejercicio.** - En este rubro consta la utilidad del ejercicio después del 15% participación trabajadores y del impuesto a la renta por pagar del ejercicio.

**ING. KARLA POZO GALEANO**  
*Auditor Externo*

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre:

<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>300.400,00</b>	<b>300.400,00</b>
	<b>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>	<b>300.400,00</b>	<b>300.400,00</b>
3.1.1.01.001	Pablo Egas	133.678,00	133.678,00
3.1.1.01.002	Ana Germania Maldonado	136.682,00	136.682,00
3.1.1.01.005	Egas Terán Carlos Rodrigo	30.040,00	30.040,00
<b>3.04.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>6.305,83</b>	<b>6.305,83</b>
	RESERVA LEGAL	6.305,83	6.305,83
<b>3.05.</b>	<b>SUPERÁVIT POR REVALORIZACIÓN PROP. PLANTA, EQ.</b>	<b>4.864.917,32</b>	<b>4.864.917,32</b>
	TERRENOS	4.864.917,32	4.864.917,32
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-154.805,64</b>	<b>-152.592,99</b>
	GANANCIAS ACUMULADAS	152.083,38	154.296,03
	( - ) PERDIDAS ACUMULADAS	-306.889,02	-306.889,02
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.212,65</b>	<b>-1.643,36</b>
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	2.212,65	-1.643,36
	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>5.019.030,16</b>	<b>5.017.386,80</b>

**NOTA 22.- RESULTADOS DEL EJERCICIO. -**

Los siguientes resultados son valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio.

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>1.712.929,47</b>	<b>1.631.813,95</b>
VENTA BIENES	1.712.929,47	1.631.813,95
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>1.591.553,19</b>	<b>1.495.358,61</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS</b>	<b>521.653,73</b>	<b>319.694,59</b>
Inventario Inicial de bienes no producidos	33.731,40	40.170,50
Compras netas locales de bienes no producidos	287.676,94	215.291,09
Inventario Final de bienes no producidos	-40.170,50	-120.170,25
Inventario Inicial Materia Prima	78.629,62	75.130,40
Compras netas locales de materia prima	248.010,86	277.656,14
Inventario final de materia prima	-75.130,40	-100.410,70
Inventario inicial de productos en proceso	51.321,15	52.130,40
Inventario final de productos en proceso	-52.130,40	-80.190,80
Inventario Inicial Producto Terminado	25.398,64	35.683,58
Inventario Final Producto Terminado	-35.683,58	-75.595,77

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>	<b>628.546,73</b>	<b>702.911,55</b>
<b>OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN</b>	<b>441.352,73</b>	<b>472.752,47</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>121.376,28</b>	<b>136.455,34</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>103.452,24</b>	<b>190.901,94</b>
Utilidad Venta Propiedad Planta y equipo	29.000,00	188.963,74
Indemnización Gobierno	74.452,24	0,00
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>0,00</b>	<b>1.938,20</b>
<b>GASTOS</b>	<b>205.658,33</b>	<b>318.934,85</b>
Gastos por administración	133.212,70	103.033,53
Gastos varios	53.655,25	55.812,41
Gastos Financieros	12.783,06	132.038,27
Gastos No Deducibles	6.007,32	28.050,64
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	<b>19.170,19</b>	<b>8.422,43</b>

**NOTA 23.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA. -**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta contable.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 25% para el 2019 sobre las utilidades, en este caso tampoco se efectúa este cálculo y pago por existir pérdidas.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria y que ha sido presentada en la Declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio fiscal 2019.

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>19.170,19</b>	<b>8.422,43</b>
(-) 15% participación trabajadores	2.875,53	1.263,36
(-) Otras Rentas Exentas	0,00	0,00
(+) Gastos no deducibles locales	6.007,32	28.050,64
<b>(=) Utilidad Gravable</b>	<b>22.301,98</b>	<b>35.209,71</b>
Impuesto a la Renta Causado	5.575,50	8.802,43
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	13.965,57	0,00
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo	0,00	0,00

*ING. KARLA POZO GALEANO*  
*Auditor Externo*

Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	13.965,57	8.802,43
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio	15.480,50	15.857,82
(-) Crédito Tributario años anteriores	18.571,46	20.086,29
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>-20.086,39</b>	<b>-27.141,68</b>

Los resultados reflejados en esta conciliación tributaria serán revelados dentro del pago del Impuesto a la Renta efectuado en el mes de abril de cada año.

**NOTA 24.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.**

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

**NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

Al 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten significativamente los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.

  
EGAS VAREA JOSÉ  
GERENTE

  
OLEAS ESCALANTE CARLOS  
CONTADOR