



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 12 de mayo de 2020

A los Accionistas de

DISTEMCA S.A.

Opinión calificada:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTEMCA S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*", los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DISTEMCA S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas- NIFF Para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión calificada:

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha realizado el estudio de las provisiones anuales de los beneficios post-erupto, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes en su sección 28 "Beneficios a Empleados", por lo que no podemos satisfacernos de los pasivos por beneficios a empleados a dicha fecha.

Independencia

Somos independientes de **DISTEMCA S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



Énfasis

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la Nota 18 a los estados financieros adjuntos, donde se indica sobre el brote de COVID-19 debido a su rápida propagación en todo el mundo y el impacto adverso a la economía mundial. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

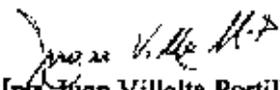
En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **DISTEMCA S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **DISTEMCA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Campos & Asociados Cia. Ltda.
SC-RNAE 527


Ing. Juan Villalta Portilla
Representante Legal

📍 Edif. Induanto, Av. Quito 806 y Av. 9 de Octubre
Piso 4to. Oficina 403

☎ Teléfonos: (593-4) 3901153 - (593-4) 2400013

☎ Celulares: 0999618292

🌐 www.grupocampos.org

🌐 grupocamposasociados

✉ Email: campos.asociados1@gmail.com

🐦 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)

📍 Guayaquil - Ecuador



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



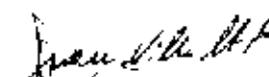
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Campos & Asociados Cia. Ltda.
SC-RNAE 527


Ing. Juan Villalta Portilla
Representante Legal

📍 Edif. Induanto, Av. Quito 806 y Av. 9 de Octubre
Piso 4to, Oficina 403

☎ Teléfonos: (593-4) 3901153 - (593-4) 2400013

☎ Celulares: 0999618292

🌐 www.grupocampos.org

🌐 grupocampusociados

✉ Email: campos.asociados1@gmail.com

🐦 @camposociados

Guayaquil - Ecuador

DISTEMCA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activo Corriente			
Efectivo Y Equivalentes	5	\$ 143.130	209.373
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	6	2.674.945	455.503
Activos Por Impuestos Corrientes	7	178.739	210.647
Gastos Anticipados		16.132	24.124
Total Activo Corriente		3.012.946	899.648
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	8	420.381	433.089
Total Activo No Corriente		420.381	433.089
TOTAL ACTIVO		3.433.326	1.332.737
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Con Instituciones Financieras,		-	290.447
Documentos y Cuentas por Pagar	9	73.176	45.098
Pasivos Por Impuestos Corrientes	10	32.162	5.008
Obligaciones Laborales	11	27.506	55.683
Otros Pasivos Corrientes		-	43.806
Total Pasivo Corriente		132.845	440.042
Pasivo No Corriente			
Anticipos Clientes Largo Plazo		-	15.644
Relacionadas Largo Plazo	9	2.845.196	452.639
Total Pasivo No Corriente		2.845.196	468.283
TOTAL PASIVOS		2.978.041	908.325
PATRIMONIO			
Capital Social		31.000	31.000
Reservas		5.829	5.829
Resultados Acumulados		387.583	391.584
Resultado Del Ejercicio		30.874	-4.001
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	12	455.286	424.411
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 3.433.326	1.332.737

Gerente General

Sandra de la A
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

DISTEMCA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	Notas	2019	2018
Ventas	\$	10.255.654	6.522.322
(-) Costo De Ventas		-6.638.491	-4.931.355
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3.617.163	1.590.966
GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos Y Ventas	14	-3.553.341	-1.518.457
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-3.553.341	-1.518.457
RESULTADO OPERACIONAL		63.821	72.509
OTROS INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		-	44
Gastos Financieros		-13.715	-25.724
TOTAL OTROS INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES		-13.715	-25.680
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		50.107	46.829
(-) Participación Trabajadores		-7.516	-7.024
RESULTADO DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		42.591	39.804
(-) Impuesto a la Renta del Ejercicio		-11.717	-43.806
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$	30.874	-4.001

Gerente General

Sandra de la A

Sandra de la A
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

DISTEMCA S.A.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.000	3.926	1.903	377.041	14.543	398.413
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	14,543	-14,543	-
Aumento de Capital	30,000	-	-	-	-	30,000
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-4,001	-4,001
Saldo al 31 de diciembre del 2018	31.000	3.926	1.903	391.584	-4.001	424.411
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-4,001	4,001	-
Resultado del Periodo	-	-	-	387,583	30,874	30,874
Saldo al 31 de diciembre del 2018	31.000	3.926	1.903	387.583	30.874	455.286

Verónica A. ...
Sandra de la A

Gerente General
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

DISTEMCA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 8.036.211	7.160.643
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(7.730.955)	(7.117.402)
Intereses pagados y pérdidas en cambio	(13.745)	(21.542)
Impuesto a la renta pagado	33.282	(46.955)
Otros ingresos	-	28.903
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	324.794	3.647
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de maquinarias y equipos	(100.590)	(90.490)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	(100.590)	(90.490)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento de Capital Social	-	30.000
Pago de préstamos y obligaciones financieras	(290.447)	216.160
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	(290.447)	246.160
Aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	(66.243)	159.317
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	209.373	30.056
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ 143.130	209.373
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Utilidad neta	US\$ 50.107	46.829
Ajustes:	94.065	22.015
Depreciaciones y amortizaciones	113.298	72.845
Impuesto a la renta de la compañía	(11.717)	(43.806)
Participación de trabajadores	(7.516)	(7.024)
Distribución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(2.219.442)	396.605
Otras cuentas por cobrar	(45.167)	(36)
Anticipos de proveedores	7.992	5.734
Inventarios	-	1.926
Impuestos	45.000	(3.149)
Cuentas por pagar comerciales	28.080	39.433
Otras cuentas por pagar	15.422	(246)
Beneficios a empleados	(28.177)	8.528
Otros Pasivos	2.376.913	(513.992)
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	US\$ 324.794	3.647

Gerente General

Sandra de la A

Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

DISTEMCA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

DISTEMCA S.A. con RUC 0992258950001, es una sociedad anónima, regulada por la Ley de Compañías, constituida en la ciudad de Guayaquil el 1 de abril del 2002.

La actividad principal de la Compañía es la distribución de productos alimenticios, carnes, y todas las actividades dentro de su estatuto social de acuerdo con las normativas y legislaciones vigentes del Ecuador.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, en la Calle Cosme Renella 216 y Av. De las Américas, edificio La Española.

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

1.1 Situación económica del país.

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

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

- 2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro inmediato.
- 2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.
- 2.5 Instrumentos financieros** – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja, en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

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

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

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

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

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

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por la deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

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

2.6 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Beneficios a empleados

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

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

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

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 “Beneficios a los empleados” de las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas.

- 2.10 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.
- 2.11 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente prestación del servicio.

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

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

2.12.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.

2.13 Cambios y modificaciones en las normas internacionales de información financiera

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

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

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

2.11 Beneficios por jubilación – Los instrumentos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación.

2.11.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales	1 de enero de 2021
NIIF 17 Contratos de seguros	
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

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

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

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

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

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales e inversores participantes de la operación de la empresa. Además, posee líneas de financiamiento no utilizadas, y la capacidad de emitir instrumentos de deuda y patrimonio en el mercado de valores.

Riesgo de mercado.

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	72.128	448
Bancos Locales (a)	71.002	208.924
TOTAL	<u>143.130</u>	<u>209.373</u>

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

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

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

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Clientes No Relacionados	331,343	167,692
Accionistas y Relacionadas (Ver Nota 13)	2,325,988	285,311
Anticipos a Proveedores	-	2,501
Otras Cuentas por Cobrar	17,614	-
TOTAL	<u>2,674,945</u>	<u>455,503</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes son como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Retenciones Por Renta	43,046	149,136
Retenciones Por Iva e Iva	45,913	746
Anticipo Impuesto a la Renta	89,779	60,764
TOTAL	<u>178,739</u>	<u>210,647</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo Al 31 Diciembre De 2018	Adiciones (Retiros) y Transferencias	Saldo Al 31 Diciembre De 2019
<i>Depreciable</i>			
Instalaciones	15,000	-	15,000
Maquinaria equipo	16,851	79,230	96,081
Muebles y enseres	437,294	-38,681	398,613
Equipo de oficina	59,070	-20,389	38,681
Equipo de computación	40,857	9,977	50,834
Vehículos	664,941	70,452	735,393
Subtotal	<u>840,447</u>	<u>100,588</u>	<u>941,037</u>
Depreciación Acumulada	-407,358	-113,298	-520,656
Total	<u>433,089</u>	<u>-12,710</u>	<u>420,381</u>

	Saldo Al 31 Diciembre De 2017	Adiciones (Retiros) y Transferencias	Saldo Al 31 Diciembre De 2018
<i>Deprectable</i>			
Instalaciones	15.000	-	15.000
Maquinaria equipo	3.619	13.232	16.851
Muebles y enseres	42.986	743	43729,42
Equipo de oficina	59.070	-	59.070
Equipo de computación	37.167	3.689	40.857
Vehiculos	592.115	72.826	664.941
Subtotal	749,957	90.490	840,447
Depreciación Acumulada	-334.513	-72.845	-407.358
Total	415,444	17,646	433,089

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>Corto Plazo</u>		<u>Largo Plazo</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	73.176	45.098	-	-
Por Pagar Relacionadas (Ver Nota 13)	-	-	2.845.196	452.639
TOTAL	73.176	45.098	2.845.196	452.639

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta Del Ejercicio	11.717	-
Iva en ventas	645	595
Retenciones en la Fuente Renta	15.672	3.472
Retenciones Fuente Iva	4.129	942
TOTAL	32.162	5.008

11. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación Trabajadores	7.516	7.148
Beneficios Sociales	9.052	35.613
Con el IESS	10.939	11.329
TOTAL	<u>27.506</u>	<u>54.090</u>

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

12.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 31.000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

12.2 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12.3 RESULTADOS ACUMULADOS. - Los resultados 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 o destinados a reserva, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las Reservas.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

<u>Cuentas por Cobrar Relacionados corto plazo</u>	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Mesudeca	Vinculada Por Control	53	53
Saljuper S.A.	Vinculada Por Control	933.823	124.216
Ecuarider S.A.	Vinculada Por Control	803.857	53.033
Equacorpsa S.A.	Vinculada Por Control	465.955	82.212
Discarem S.A.	Vinculada Por Control	122.301	17.996
Velasco Astudilla Jessica	Accionista	-	-
Velasco Moran Jorge	Accionista	-	7.800
Suman		<u>2.325.988</u>	<u>285.311</u>

11. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación Trabajadores	7.516	7.148
Beneficios Sociales	9.052	35.613
Con el IESS	10.939	11.329
TOTAL	<u>27.506</u>	<u>54.090</u>

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

12.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 31.000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

12.2 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12.3 RESULTADOS ACUMULADOS. - Los resultados 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 o destinados a reserva, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las Reservas.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

<u>Cuentas por Cobrar Relacionados corto plazo</u>	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Mesudeca	Vinculada Por Control	53	53
Saljuper S.A.	Vinculada Por Control	933.823	124.216
Ecuarider S.A.	Vinculada Por Control	803.857	53.033
Equacorpsa S.A.	Vinculada Por Control	465.955	82.212
Discarem S.A.	Vinculada Por Control	122.301	17.996
Velasco Astudilla Jessica	Accionista	-	-
Velasco Moran Jorge	Accionista	-	7.800
Suman		<u>2.325.988</u>	<u>285.311</u>

Cuentas por pagar largo plazo
relacionadas:

Saljuper S.A.	Vinculada Por Control	713.685	52.695
Equacorpsa S.A.	Vinculada Por Control	290.642	46.835
Ecuarider S.A.	Vinculada Por Control	568.000	76.641
Discarem S.A.	Vinculada Por Control	281.810	131.660
Préstamo Accionista	Accionista	991.059	144.807
Suman		<u>2.845.196</u>	<u>452.639</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos gastos de administración y venta son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Arrendamientos Operativos	18.720	20.220
Capacitaciones	-	8.229
Combustible	47.225	37.476
Depreciaciones	113.298	73.357
Gastos de Comunicación	-	32.983
Gastos de Viaje	105.097	76.115
Gastos Legales	4.919	2.660
Gastos Médicos	33.460	50.726
Honorarios Profesionales	52.219	20.085
Impuestos y Contribuciones	93.804	99.806
Mantenimiento y operaciones	124.711	101.651
Publicidad	88.787	9.111
Seguros	30.872	3.241
Servicios Básicos	58.530	25.926
Sueldos y Beneficios a Empleados	881.389	782.118
Suministros de oficina	-	31.050
Transporte	5.181	5.641
Uniformes	-	25.637
Otros	1.895.130	112.428
TOTAL	<u>3.553.341</u>	<u>1.518.457</u>

15. ASPECTOS TRIBUTARIOS

15.1 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

15.2 Tarifa del impuesto a las ganancias

15.2.1 **Provisión para los años 2019 y 2018**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 25%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

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

Implicaciones económicas del COVID-19

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