

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A.W.T. S.A.

PROAUDIT



INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los miembros de la Junta General de Accionistas y Gerente General de A.W.T. S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la A.W.T. S.A., que comprenden los estados de situación financiera por el ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados a esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, la posición financiera de la A.W.T. S.A., tanto para su estado de situación financiera, como los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y cambios en el patrimonio, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, están conforme con las políticas contables y las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes en Ecuador.

Bases de nuestra opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. La auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente, competente y pertinente sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Consideramos que la



evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Principio de empresa en marcha

4. Con base a nuestros procedimientos adoptados, la empresa se encuentra bajo la aplicación completa de este principio contable y no tiene en un futuro cercano detener operaciones.

Asuntos clave de la auditoría para seguimiento

5. Insistir en el seguimiento de cuentas por cobrar a proveedores pues no recibimos la confirmación de saldos y son cuentas mayores al corriente.
6. Este año fuimos contratados sobre la fecha del cierre razón por la cual no estuvimos en la toma física del inventario, procedimiento a cumplirse en el próximo año.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

7. La Gerencia General es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas vigentes como son la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Normas Internacionales de Información Financiera, Estatutos de Constitución y Reglamento, así como del control interno que la administración defina como necesarias, para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de errores importantes.

Responsabilidades del Auditor

8. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales y emitir nuestra opinión. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo a las Normas Internacionales



de Auditoría, y aplicamos el juicio profesional durante nuestra revisión.

9. Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
10. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una adecuada presentación. Obteniendo suficiente evidencia respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la presente auditoría de la entidad.

Otros Informes

11. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de A.W.T. S.A., del año 2019, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de Retenciones en la Fuente, de IVA e Impuesto a la Renta, se presenta al SRI por separado.

Restricción a la distribución y a la utilización

12. Esta opinión está destinada para información y uso de la administración de la A.W.T. S.A., accionistas y otros organismos públicos de control, y consecuentemente, los estados financieros adjuntos, no pueden ser utilizados para otros fines.



Audit & Taxes
Quito 170118
ecuador@proaudit.de
☎ + 5932 254 8145
☎ + 5932 321 1920
www.proaudit.de

Muy atentamente,
ProAudit Ecuador

Javier Soria Suarez
Proaudit Cía. Ltda. – RNAE 524
Ulloa N2610 y Mosquera Narvárez
UIO.21.06. 2019.AWT 1901



ProAudit Cia Ltda.
RNAE 524
Pichincha
Ecuador 170118EC

Representante Legal
Javier Soria Suarez
Ingeniero en Finanzas
Gerente General

Establecida en
MMIII
RUC
1791902882001

ProAudit Cia Ltda.

A.W.T. S.A.

Balance General al 31 de diciembre de 2019

	AÑO 2019	AÑO 2018
ACTIVO	1.480.382,50	1.391.674,52
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	925,08	90,93
Clientes Comerciales	47.880,92	120.125,91
Provision para Cuentas Incobrables	-4.788,09	-9.582,94
Cuentas por cobrar empleados	3.757,76	843,95
Inventarios	281.314,87	319.389,83
Seguros	1.181,06	0,00
Anticipo a Proveedores	264.596,39	22.960,10
Anticipos Terceros	593,36	812,74
Credito iva 617	26.771,14	28.680,64
Credito Tributario ISD	14.612,92	0,00
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo (Impuesto a la	841,73	4.311,08
Otros activos corrientes relacionados	54.681,26	18.365,33
Otros activos corrientes relacionados	696.669,83	742.288,86
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad Planta y Equipos	199.737,21	247.385,56
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-132.168,95	-145.315,47
Otros activos no corrientes	23.776,01	41.318,00
PASIVO	764.016,65	1.272.504,56
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	87.977,49	285.643,99
Obligaciones con el IESS	18.294,97	16.652,69
Obligaciones Tributarias	648,20	24.004,17
Obligaciones Corrientes con empleados	19.460,25	39.048,52
15% Participación a Trabajadores	115,10	1.324,71
Anticipos de Clientes	250.759,35	305.317,01
Obligacion con instituciones financieras	18.460,05	45.594,69
Cuentas por pagar socios/accionistas/administradores	2.117,84	33.009,18
Otras cuentas por pagar	57,80	15.685,67
PASIVO NO CORRIENTE		
Prestamo Banco Produbanco	178.464,09	261.539,66
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	3.602,19
Jubilación Patronal LP	187.661,51	240.693,41
CxP Propiedad Planta y Equipo	0,00	388,67
PATRIMONIO	716.365,85	119.169,96
Capital Social suscrito o pagado	101.000,00	101.000,00
Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización Legal	27.362,98	27.362,98
Reserva de Capital	43.888,25	43.888,25
Superávit por Revaluación de Propiedad, Plantas y Equipos	3.120,00	3.120,00
Resultados Acumulados	-98.811,76	-95.850,25
Resultados provenientes de la adopción por 1era vez del la	42.610,49	42.610,49
Resultado del Ejercicio	-17.735,89	-2.961,51
PASIVO MAS PATRIMONIO	1.480.382,50	1.391.674,52

A.W.T. S.A.

Estado de Perdidas y Ganancias del 1 al 31 de diciembre de 2019

ESTADO DE RESULTADOS	AÑO 2019	AÑO 2018
Ventas de Productos y Equipos	1.100.715,20	942.933,77
Prestación de Servicios	159.195,50	259.180,94
Intereses Financieros	0,28	0,02
Multas	63,12	106,39
otros ingresos	120.001,78	12.643,75
Utilidad en Venta de Activos	665,36	0,00
(-) Costo de Ventas	1.073.374,71	834.276,19
(-) Gastos Sueldos	92.764,49	126.454,43
(-) Gastos Arriendos	1.222,14	12.080,65
(-) Gastos Honorarios Profesionales	25.994,00	24.608,02
(-) Gastos Mantenimiento y Reparación	4.842,22	8.136,06
(-) Gastos Jubilacion Patronal	5.654,00	61.461,67
(-) Gasto Provision Incobrables	0,00	876,26
(-) Gastos Depreciación	550,80	550,80
(-) Gastos Notariales	0,00	610,73
(-) Gastos Publicidad y Propaganda	2.516,00	3.888,50
(-) Gastos de gestion	24.240,90	23.063,05
(-) Gastos tasas y contribuciones	5.416,30	2.208,20
(-) Gastos Seguros	3.787,17	0,00
(-) Gastos Servicios Básicos	11.025,59	12.639,35
(-) Gastos combustible/envios/otros	7.802,44	6.963,02
(-) Gastos varios	7.114,90	10.394,75
(-) Pérdida por Deterioro de Cuentas por Cobrar	142,12	0,00
(-) Pérdida por Deterioro Inventarios	434,14	1.753,40
(-) Pérdida por Deterioro Propiedad planta y equipo	252,95	0,00
(-) Amortizacion cuentas incobrables	11.887,99	11.887,99
(-) Gasto Intereses por Financiamiento	27.950,70	37.421,80
(-) Gasto no deducibles entrega tardia proyecto	51.615,69	4.597,90
(-) Gasto no deducibles depreciaciones	4.574,16	4.574,16
(-) Gasto no deducibles varios	16.710,47	17.586,56
Utilidad del Ejercicio	767,36	8.831,38
(-) 15% Participación Trabajadores	115,10	1.324,71
(-) 25% Impuesto a la Renta	18.388,15	10.468,18
Utilidad Neta:	-17.735,89	-2.961,51

EMPRESA AWT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2019

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes		1.263.759,91
Ingresos por Ventas	1.097.953,27	
Ingreso por Servicios	159.195,50	
(+/-) Variación de Cuentas por Cobrar	61.168,80	
(+/-) Variación de Anticipo Clientes	-54.557,66	
Efectivo pagado a proveedores		-1.491.296,33
(-) Costo de Ventas	-1.058.236,01	
(-) Gastos Arriendos	-1.222,14	
(-) Gastos Honorarios Profesionales	-25.994,00	
(-) Gastos Mantenimiento y Reparación	-4.842,22	
(-) Gastos Publicidad y Propaganda	-2.516,00	
(-) Gastos de gestion	-2.000,00	
(-) Gastos tasas y contribuciones	-5.416,30	
(-) Gastos Seguros	-3.787,17	
(-) Gastos Servicios Básicos	-11.025,59	
(-) Gastos combustible/envios/otros	-7.802,44	
(-) Gastos varios	-7.114,90	
(-) Gasto no deducibles varios	-16.710,47	
(+/-) Variación de Inventario	37.640,82	
(+/-) Variación de Proveedores	-140.633,62	
(+/-) Variación De Anticipo de proveedores	-241.636,29	
Efectivo pagado a empleados		-121.415,38
(-) Gastos Sueldos	-92.764,49	
(+/-) Variación de Obligaciones Laborales	-6.630,02	
(+/-) Variación de Participación Trabajadores por Pagar	-1.324,71	
(+/-) Variación de Jubilacion/Desahucio	-17.782,35	
(+/-) Variación de Cuentas por cobrar empleados	-2.913,81	
Efectivo recibido/pagado por otros conceptos		-73.448,85
(+/-) Variación de Seguros	-1.181,06	
(+/-) Variación Anticipo a terceros	219,38	
(+/-) Variación de Cuentas por Cobrar no relacionados	-36.315,93	
(+/-) Variación de Cuentas por Cobrar relacionados	-17.977,25	
(+/-) Variación de Obligaciones con el IESS	1.642,28	
(+/-) Variación de cuentas por pagar socios/accionistas	-12.891,34	
(+/-) Variación de Otras cuentas por pagar	-6.944,93	
Efectivo pagado por Impuesto a la Renta		-50.978,19
(+/-) Variación de Créditos Fiscales (IR)	-9.234,07	
(+/-) Variación de Obligaciones Tributarias	-23.355,97	
(+/-) Gasto 25% impuesto a la renta	-18.388,15	

TOTAL FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: -473.378,84

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo pagado por compra de Propiedades, Planta y Equipo	-3.558,16
Efectivo recibido por Intereses Ganados	0,28
TOTAL FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	-3.557,88

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Efectivo pagado por Préstamos Bancarios	-110.210,21
Efectivo pagado por Intereses en Préstamos Bancarios	-27.950,70
Efectivo recibido por aportes futuras capitalizaciones	615.931,78
TOTAL FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:	477.770,87

VARIACIÓN EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	834,15	834,15
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	90,93	
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	925,08	925,08

A.W.T. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINANDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. Información General **A.W.T S.A.**, legalmente constituida en el Ecuador según escritura del 31 de Octubre de 1971, inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Febrero de 1972.

Objeto Social: **A.W.T. S.A.** tiene como su actividad principal LA FABRICACION DE PLANTAS DE TRATAMIENTO DE AGUA, pudiendo para el objeto celebrar todo tipo de actos y contratos permitidos por la Ley del Ecuador

La oficina principal se encuentra ubicada en Llano Grande, calle san Patricio OE9-150 y Via a San Vicente

2. Antecedentes La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. Bases de preparación **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

c. Periodo Contable

Los estados financieros de **A.W.T. S.A.** comprenden los Estados de de Situación Financiera, el Estado de Resultados, estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos del efectivo por el periodo comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

4. Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

5. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

6. Gestión del Riesgo

Las actividades de A.W.T. S.A. están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

6.1. Riesgos Operacionales

a) Riesgos de litigios

A la presente fecha, LA EMPRESA no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

Como toda empresa, A.W.T. S.A. puede ser parte de un conflicto, sin embargo tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

b) Riesgos asociados a contratos con clientes y/o proveedores

A.W.T. S.A.cuenta con una vasta experiencia en la venta de PLANTAS DE TRATAMIENTO DE AGUA. De la misma forma los proveedores son empresas que mantienen largos años de relación con AWT S.A. , por lo tanto los riesgos con esta categoría también son mínimos.

Estos proveedores tienen un alto grado de control de calidad y supervisión en el campo de los productos que ellos venden, por lo que el riesgo de falla de estos es mínimo al momento de comercializarlos y usarlos.

6.2. Riesgo País

A.W.T. S.A. tiene presencia en el mercado nacional. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la empresa.

6.3. Riesgo por fluctuación de interés

A.W.T. S.A.mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero ecuatoriano a tasas de interés normales para el mercado ecuatoriano.

6.4. Riesgo de activos

Los activos fijos de edificación, infraestructura, instalación y equipamiento, más los riesgos de responsabilidad civil que ellos originan, se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en los negocios y resultados operacionales de LA EMPRESA.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación.

8. Cuentas por Cobrar

Al reconocer inicialmente una cuenta por cobrar, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

9. Inventarios

La empresa incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Al finalizar el período contable, se mide los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada se mide el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en Resultados

10. Propiedad, Planta y Equipo

10.1. Costo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

10.2. Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Equipos de cómputo	5 años
Unidades de transporte	10 años
Maquinaria y equipo	15 años
Equipo de Laboratorio	10 años
Muebles y enseres	15 años
Inmuebles y edificios	20 años

11. Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

- 12.Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.
- 13.Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias** Los ingresos provenientes de la venta de productos comprados a terceros en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
- 14.Reserva Legal** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% (o 5%)de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% (el 20%) del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 15.Ingresos financieros** Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
- 16.Gastos de operación** Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de venta, financiero, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio
- 17.Estado de Flujo de Efectivo** Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
BANCO GUAYAQUIL	0,96	17,69
BANCO INTERNACIONAL	338,42	0
BANCO BOLIVARIANO	50,67	72,72
BANCO DEL PACIFICO	534,55	0
BANCO DEL AUSTRO	0,48	0,48
CAJA CHICA		0,04
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	925,08	90,93

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos bancarios corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

Cuentas por cobrar

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS	47.880,92	120.125,91
OTRA CUENTAS POR COBRAR	54.681,26	18.365,33
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-4.788,09	-9.582,94
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	97.774,09	128.908,30

Inventarios

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	10.954,00	30.416,61
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	19.117,37	19.768,27
PLANTAS Y EQUIPOS EN PROCESO	84.055,90	236.585,74
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	167.187,60	32619,21
TOTAL INVENTARIOS	281.314,87	319.389,83

Crédito Fiscal

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)	841,73	4.311,08
TOTAL CRÉDITO FISCAL	841,73	4.311,08

Propiedad, Planta y Equipo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES y MUEBLES Y ENSERES	79.119,26	86.244,15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	15.579,70	15.579,70
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO	36.065,49	34.828,60
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES,	63.620,43	110.733,11
	-132.168,95	-145.315,47
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	62.215,93	102.070,09

CUENTAS POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
-------------	------	------

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADAS		
PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADAS	87.977,49	285.643,99
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	2.117,84	33.009,18
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	57,80	15.685,67
TOTAL	90.153,13	334.338,84

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye facturas con vencimientos hasta de 30 días. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	115,10	1.324,71
OBLIGACIONES CON EL IESS	18.294,97	16.652,69
JUBILACIÓN PATRONAL	-	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	19.460,25	39.048,52
TOTAL	37.870,32	57.025,92

IMPUESTO POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

La empresa en el año 2019 genero un 25% de impuesto de la renta de \$ 18.388,15 sin embargo al mantener credito tributario del año 2018, y adicional al hacer cruce con las retenciones de los clientes del periodo 2019, lo que ocasiono que no genere impuesto a pagar.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	18.460,05	45.594,69
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	178.464,09	261.539,66
TOTAL	196.924,14	307.134,35

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está constituido por 101.000 acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 USD cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
JUAN JOSE TORRES DURAN	99.990,00	99.990,00
GUIDO ADOLFO TORRES ANDRADE	1.010,00	1.010,00
TOTAL	101.000,00	101.000,00

RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre los resultados acumulados son de \$ - 98,811,76

RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO

Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2019. Pueden capitalizarse, repartirse como dividendos, apropiarse como reserva facultativa o utilizarse en la absorción de pérdidas acumuladas. Al 31 de diciembre del 2019 ascienden a \$ - 17,735,89

INGRESOS Y GASTOS

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2019 y 2018 se presenta a continuación:

DESCRIPCION	2019	2018
INGRESOS	1.380.641,24	1.214.864,87
COSTOS	1.073.374,71	834.276,15
GASTOS	306.499,17	371.757,30
RESULTADO DEL EJERCIO ANTES DE IMPUESTOS	767,36	8.831,42

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe (30 de Marzo del 2020), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, el 30 de marzo del 2020 y serán presentados a la junta de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.