

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

LEXCOVERY S.A. fue constituida el 22 de mayo del año 2000 como compañía anónima e inscrita en el Registro Mercantil No. 18726 y anotada bajo el número 28411 del repertorio, de fojas 126612 a 126630, el 21 de enero de 2003 en la ciudad de Guayaquil, provincia de Guayas, República del Ecuador. La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la asesoría, adiestramiento y prestación de servicios profesionales especializados en el área del derecho y sus afines, tanto a personas naturales como a personas jurídicas, a la fabricación y venta de espejos y vidrios en general. También podrá dedicarse a la construcción de toda clase de viviendas familiares o unifamiliares, construcción de toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales; al diseño, construcción, planificación, supervisión y fiscalización, y cualquier clase de obras arquitectónicas y urbanísticas; al trabajo de proyectos, realización y fiscalización, de decoración de interiores y exteriores; a la construcción de obras de ingeniería, de vialidad, electromecánica, puerto, aeropuertos, metalmecánicas; podrá importar, comprar o arrendar maquinarias livianas y pesadas para la construcción.

**APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Accionistas aprobará los estados financieros sin modificaciones.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES****a) Declaración de cumplimiento**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 3 de NIIF para las PYMES 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**b) Bases de preparación**

Los estados financieros de LEXCOVERY S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

**c) Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

Notas a los estados financieros  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**d) Efectivo y equivalentes del efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**d) Instrumentos financieros**

**i. Activos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

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

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

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

**Medición posterior**

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

*Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

*Préstamos y cuentas por cobrar*

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

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

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

*Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

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

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

*Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Baja de activos financieros**

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

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo. Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

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

**ii. Deterioro de activos financieros**

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

**iii. Pasivos financieros****Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

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

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

reconocen en resultados.

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

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

#### **Baja de pasivos financieros**

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

#### **iv. Compensación de instrumentos financieros**

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

#### **v. Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

**b) Inventarios**

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

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

**c) Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

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

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada período y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

| <u>Item</u>            | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Muebles y enseres      | 10                         |
| Maquinaria y Equipo    | 10                         |
| Equipos de computación | 3                          |
| Vehículos              | 5                          |

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

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

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

**d) Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro, son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado.

**e) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes**

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

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

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

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

**f) Beneficios a empleados****Corto plazo**

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

**Largo plazo**

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

**g) Reconocimientos de ingresos**

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

**Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de combustibles, lubricantes y productos de tiendas se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

**h) Reconocimiento de costos y gastos**

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

**i) Impuestos****Impuesto a la renta corriente**

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

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto a la renta diferido**

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

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

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

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

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

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

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

**Impuesto sobre las ventas**

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

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

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

**j) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

**NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

**Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales**

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

**Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

**Vida útil de propiedad, planta y equipo**

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

**Impuestos**

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

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

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**Provisiones**

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

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

**NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de:

|  | Diciembre 31,     |                |
|--|-------------------|----------------|
|  | 2019              | 2018           |
|  | (en U.S. dólares) |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 107.811           | 68.723         |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |                |
| Cuentas por cobrar comerciales                         | 269.285           | 239.588        |
| Otras cuentas por cobrar                               | 232.085           | 185.885        |
| <b>Total, Activos Financieros</b>                      | <b>609.181</b>    | <b>494.196</b> |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |                |
| Cuentas por pagar proveedores                          | 313.161           | 302.477        |
| Cuentas por pagar relacionadas                         | 266.327           | 309.692        |
| Otras cuentas por pagar                                | 124.785           | 54.772         |
| <b>Total, pasivos Financieros</b>                      | <b>704.273</b>    | <b>666.941</b> |

**NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de:

|                                   | Diciembre 31,     |               |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|
|                                   | 2019              | 2018          |
|                                   | (en U.S. dólares) |               |
| <b>Caja:</b>                      |                   |               |
| Caja general                      | 3.985             | 102           |
| Caja chica                        | 38                | 1             |
| <b>Bancos:</b>                    |                   |               |
| Pichincha                         | 93.164            | 39.676        |
| Guayaquil                         | 5.807             | 8.480         |
| Bolivariano                       | 3.919             | -             |
| Otros                             | -                 | 20.464        |
| <b>Inversiones a corto plazo:</b> |                   |               |
| Poliza de acumulación             | 898               | -             |
|                                   | <b>107.811</b>    | <b>68.723</b> |

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de:

|                    | Diciembre 31,     |                |
|--------------------|-------------------|----------------|
|                    | 2019              | 2018           |
|                    | (en U.S. dólares) |                |
| Clientes (I)       | 268.803           | 224.210        |
| Tarjeta de crédito | 482               | 15.378         |
|                    | <u>269.285</u>    | <u>239.588</u> |

Clientes comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende:

|                                | Diciembre 31,     |                |
|--------------------------------|-------------------|----------------|
|                                | 2019              | 2018           |
|                                | (en U.S. dólares) |                |
| ALTA PREVENCIÓN                | -                 | 2.080          |
| AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A.      | 9.548             | 15.254         |
| AUTOSHARECORP S.A.             | -                 | 37.161         |
| CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S. | 12.788            | 28.461         |
| E. MAULME C.A.                 | 52.657            | 42.739         |
| IMPENETRA S.A.                 | -                 | 14.481         |
| INDUAUTO S.A.                  | -                 | 4.760          |
| INDUWAGEN S.A.                 | -                 | 4.022          |
| LAMINAS PROTEMAX S.A.          | -                 | 16.783         |
| RNT RENTING S.A.               | -                 | 3.603          |
| TELEMATICA EQUINOCCIAL TELEQUI | -                 | 23.946         |
| VALLEJO ARAUJO S.A.            | -                 | 6.219          |
| MOSUMI S.A.                    | 26.852            | -              |
| FEDERACION ECUATORIANA DE NOTA | 16.694            | -              |
| CASABACA S.A.                  | 16.196            | -              |
| TOYOCOSTA S.A.                 | 13.633            | -              |
| WILLIAM VALLEJO                | 11.887            | -              |
| NEFROPHARMA S.A.               | 6.615             | -              |
| OTROS                          | 101.933           | 24.701         |
|                                | <u>268.803</u>    | <u>224.210</u> |

El vencimiento de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende:

|                             | Diciembre 31,     |                |
|-----------------------------|-------------------|----------------|
|                             | 2019              | 2018           |
|                             | (en U.S. dólares) |                |
| Vigente                     | 107.522           | 87.323         |
| Hasta 30 días               | 80.641            | 72.103         |
| Hasta 60 días               | 34.945            | 24.026         |
| Hasta 90 días               | 29.568            | 15.612         |
| Hasta un máximo de 120 días | 16.127            | 25.146         |
|                             | <u>268.803</u>    | <u>224.210</u> |

El vencimiento de la cartera no sobrepasa de los 365 días, lo que no implica determinar una provisión para dudoso recaudo.

**NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de:

Notas a los estados financieros  
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

|                              | Diciembre 31,     |                |
|------------------------------|-------------------|----------------|
|                              | 2019              | 2018           |
|                              | (en U.S. dólares) |                |
| <b>Clientes relacionados</b> |                   |                |
| Newme                        | 90.270            | 90.270         |
| Otras                        | 42.134            | 26.242         |
| <b>Empleados y terceros</b>  |                   |                |
| Empleados                    | 57.697            | 48.264         |
| Anticipo proveedores         | 35.933            | 21.109         |
| Quincenas                    | 6.051             | -              |
|                              | <u>232.085</u>    | <u>156.641</u> |

**NOTA 8 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de:

|                                     | Diciembre 31,     |                |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                     | 2019              | 2018           |
|                                     | (en U.S. dólares) |                |
| Inventarios Materia Prima           | 138.007           | 119.442        |
| Inventarios Mercaderías             | 105.749           | 164.904        |
| Inventarios Prod en Proceso         | 23.548            | 35.000         |
| Inventarios de insumos y materiales | 90.810            | 17.760         |
|                                     | <u>358.114</u>    | <u>337.106</u> |

**NOTA 9 – IMPUESTOS CORRIENTES****(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

|  | Diciembre 31,     |               |
|--|-------------------|---------------|
|  | 2019              | 2018          |
|  | (en U.S. dólares) |               |
| <b>Por cobrar</b>                      |                   |               |
| Crédito tributario IVA                 | -                 | 99            |
| Crédito tributario retención del IVA   | -                 | 105           |
| Crédito tributario impuesto a la renta | 26.319            | 37.973        |
|  | <u>26.319</u>     | <u>38.177</u> |
| <b>Por pagar</b>                       |                   |               |
| Impuesto a la renta personal           | -                 | 844           |
| Impuesto a retenciones en la fuente    | 11.428            | 1.714         |
| Impuesto a retenciones de IVA          | 11.556            | 3.138         |
|  | <u>22.984</u>     | <u>5.696</u>  |

**(b) Tasas de impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(c) Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

**(d) Conciliación del resultado contable - tributario**

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

|   | Diciembre 31,     |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | 2019              | 2018          |
|   | (en U.S. dólares) |               |
| Utilidad antes de impuesto a la renta y participación   |                   |               |
| Trabajadores  | 28.471            | 92.714        |
| 15% Participación trabajadores                          | 4.271             | 13.907        |
|   | <u>24.200</u>     | <u>78.807</u> |
| más - Gastos no deducibles                              | 21.512            | 31.294        |
| Utilidad tributable                                     | 45.712            | 110.101       |
| Tasa de impuesto a la renta                             | 25%               | 25%           |
| Impuesto a la renta causado                             | 11.428            | 27.525        |
| Anticipo determinado para el ejercicio corriente Nota 9 | -                 | 14.700        |
| <b>Impuesto a la renta del ejercicio</b>                | <u>11.428</u>     | <u>27.525</u> |

**(e) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Notas a los estados financieros  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad, maquinaria y equipos se componen de la siguiente manera:

| Propiedad maquinaria y equipo     | Saldo al 31 de diciembre de 2017 | Adiciones | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Adiciones | Retiros | Revalorización | Saldo al 31 de diciembre de 2019 |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|---------|----------------|----------------------------------|
| Terrenos                          | 138.000                          | -         | 138.000                          | 9.061     | -       | 112.109        | 259.170                          |
| Edificio                          | 369.000                          | -         | 369.000                          | -         | -       | (67.323)       | 301.677                          |
| Muebles y Enseres                 | 21.334                           | -         | 21.334                           | -         | -       | -              | 21.334                           |
| Maquinaria y Equipo Adm           | 30.038                           | -         | 30.038                           | -         | (1)     | -              | 30.037                           |
| Maquinaria y Equipo Vts           | 11.805                           | -         | 11.805                           | -         | -       | -              | 11.805                           |
| Maquinaria y Equipo Prod.         | 5.608                            | 295       | 5.903                            | -         | -       | -              | 5.903                            |
| Equipo de computo                 | 21.340                           | 500       | 21.840                           | 385       | -       | -              | 22.225                           |
| Vehiculos Administración          | 81.079                           | -         | 81.079                           | -         | (2.679) | -              | 78.400                           |
| Vehiculos Producción              | 19.038                           | -         | 19.038                           | -         | -       | -              | 19.038                           |
| Herramientas                      | -                                | 3.460     | 3.460                            | -         | -       | -              | 3.460                            |
| Obras en curso                    | 9.061                            | -         | 9.061                            | (9.061)   | -       | -              | -                                |
|                                   | 706.303                          | 4.255     | 710.558                          | 385       | (2.680) | 44.786         | 753.049                          |
| <b>Depreciación acumulada</b>     | (151.508)                        | (19.913)  | (171.420)                        | (19.792)  | -       | -              | (191.213)                        |
| <b>Costo del activo fijo neto</b> | 554.795                          | (15.658)  | 539.138                          | (19.407)  | (2.680) | 44.786         | 561.836                          |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía mantiene una hipoteca con el Banco Pichincha por \$ 537.118 la cual recae sobre el terreno y el edificio.

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras se componen de:

|                     | Diciembre 31,     |                |
|---------------------|-------------------|----------------|
|                     | 2019              | 2018           |
|                     | (en U.S. dólares) |                |
| <b>Corto plazo</b>  |                   |                |
| Pichincha (i)       | -                 | 29.721         |
| Guayaquil (ii)      | 76.074            | -              |
| Tarjetas de crédito | 19.033            | 27.825         |
|                     | <u>43.509</u>     | <u>57.546</u>  |
| <b>Largo plazo</b>  |                   |                |
| Pichincha (i)       | 152.821           | 135.462        |
|                     | <u>204.418</u>    | <u>135.462</u> |

(i) Préstamo con Banco Pichincha con vencimiento el 06 de noviembre de 2020 y devenga intereses a una tasa calculada de 11,23% anual.

(ii) Préstamo con Banco Guayaquil, con vencimiento el 17 de junio de 2021 y devenga intereses a una tasa calculada de 9,76% anual.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el gasto por intereses fue de USD\$18.589 y USD\$39.389 respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del estado de resultados integrales en los gastos financieros.

**NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de:

|                      | Diciembre 31,     |                |
|----------------------|-------------------|----------------|
|                      | 2019              | 2018           |
|                      | (en U.S. dólares) |                |
| Proveedores          | 306.303           | 282.818        |
| Compras por liquidar | 6.858             | 19.659         |
|                      | <u>313.161</u>    | <u>302.477</u> |

(espacio en blanco)

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 13 – OTRAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de:

|                                 | Diciembre 31,     |               |
|---------------------------------|-------------------|---------------|
|                                 | 2019              | 2018          |
|                                 | (en U.S. dólares) |               |
| <b>Corto plazo</b>              |                   |               |
| IESS por pagar                  | 8.126             | 13.558        |
| Anticipos varios                | 841               | 2.046         |
|                                 | <u>8.967</u>      | <u>15.604</u> |
| <b>Largo plazo</b>              |                   |               |
| Anticipos recibidos de clientes | 72.598            | -             |
| Provisión única y temporal (i)  | 4.131             | -             |
| Otras por pagar                 | 48.056            | 39.168        |
|                                 | <u>124.785</u>    | <u>39.168</u> |

**(i) Contribución Única y Temporal**

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Suplemento del Registro Oficial 111 del 31 de diciembre de 2019, dispone que las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo a las condiciones establecidas en la mencionada Ley y en las Resoluciones que expida el Servicio de Rentas Internas para tal efecto.

**NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**(a) Corto plazo:**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

|                                | Diciembre 31,     |               |
|--------------------------------|-------------------|---------------|
|                                | 2019              | 2018          |
|                                | (en U.S. dólares) |               |
| Vacaciones por pagar           | 35.689            | 31.405        |
| Remuneraciones por pagar       | 30.223            | 24.807        |
| 15% Participación trabajadores | 4.270             | 13.907        |
| Décimo cuarto sueldo           | 8.793             | 9.100         |
| Décimo tercer sueldo           | 1.697             | 3.673         |
| Fondos de reserva              | 515               | -             |
|                                | <u>81.187</u>     | <u>82.892</u> |

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 15 – CUENTAS POR PAGAR TERCEROS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar terceros se componen de:

|                | Diciembre 31,     |                |
|----------------|-------------------|----------------|
|                | 2019              | 2018           |
|                | (en U.S. dólares) |                |
| Ricardo Newton | 175.818           | 218.581        |
| Rene Medrano   | 90.270            | 90.270         |
| Otras          | 239               | 841            |
|                | <u>266.327</u>    | <u>309.692</u> |

**NOTA 16 - PATRIMONIO**Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son 38,652 acciones de US\$ 1,00 cada una.

**(a) Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre de 2019, el valor de la apropiación de la reserva legal es de \$6,442.

**NOTA 17 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos ordinarios se forman de la siguiente manera:

|                              | Diciembre 31,     |                  |
|------------------------------|-------------------|------------------|
|                              | 2019              | 2018             |
|                              | (en U.S. dólares) |                  |
| Ventas locales               | 1.471.482         | 1.522.446        |
| Prestación de servicios      | -                 | 35.768           |
| Descuentos y devoluciones    | (79.115)          | (37.859)         |
| Otros ingresos operacionales | -                 | 2.598            |
|                              | <u>1.392.367</u>  | <u>1.522.953</u> |

(espacio en blanco)

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 18 – COSTO DE VENTA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo de venta se forma de la siguiente manera:

|                       | Diciembre 31,     |                |
|-----------------------|-------------------|----------------|
|                       | 2019              | 2018           |
|                       | (en U.S. dólares) |                |
| Consumo Inventario MP | 241.371           | 44.591         |
| Consumo de Mercadería | 462.509           | 493.870        |
| Mano de obra directa  | 148.288           | 146.060        |
| Costos indirectos     | 40.016            | 42.649         |
|                       | <u>892.185</u>    | <u>727.170</u> |

**NOTA 19 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas se forman de la siguiente manera:

|                                  | Diciembre 31,     |                |
|----------------------------------|-------------------|----------------|
|                                  | 2019              | 2018           |
|                                  | Administración    | Ventas         |
|                                  | (en U.S. dólares) |                |
| Sueldos y beneficios sociales    | 295.134           | 54.654         |
| Impuestos tasas y contribuciones | 21.882            | 13.907         |
| Gastos generales                 | 159.108           | 595.121        |
|                                  | <u>476.124</u>    | <u>663.682</u> |

**NOTA 20 – INFORMACION SOBRE EL VALOR RAZONABLE**

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros, como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

**NOTA 21 - OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

**Mitigación de riesgos**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

**(a) Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- **Riesgo de tasa de interés**  
El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.
- **Riesgo de tipo de cambio**  
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

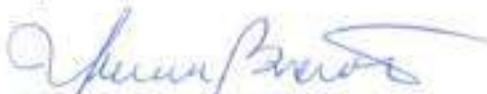
La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

**NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del año 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.

  
Santiago Newton  
Representante legal

  
Yeniree Briceño  
Contadora General