

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Al 31 de diciembre de 2019

Estados Financieros Consolidados

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Base de consolidación
 - (2.4) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.5) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (2.6) Instrumentos financieros
 - (2.7) Inventarios
 - (2.8) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos
 - (2.9) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.10) Impuestos
 - (2.11) Beneficios a empleados
 - (2.12) Reconocimiento de ingresos
 - (2.13) Reconocimiento de gastos
 - (2.14) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.15) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.16) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Cambios en las políticas contables significativas
- (6) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (7) Cuentas por cobrar – clientes
- (8) Otras cuentas por cobrar
- (9) Inventarios y mercadería en tránsito
- (10) Impuestos corrientes
- (11) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos
- (12) Proveedores
- (13) Cuentas por pagar – relacionadas
- (14) Otras cuentas por pagar
- (15) Beneficios sociales
- (16) Impuestos y aportes por pagar
- (17) Préstamos bancarios
- (18) Otros préstamos
- (19) Determinación del impuesto a la renta
- (20) Préstamos relacionados a largo plazo
- (21) Jubilación patronal y bonificación por desahucio
- (22) Capital social
- (23) Ventas
- (24) Gastos de administración y ventas
- (25) Otros ingresos
- (26) Otros egresos
- (27) Transacciones con partes relacionadas
- (28) Aspectos tributarios
- (29) Contratos y garantías
- (30) Instrumentos financieros
- (31) Información financiera resumida de la subsidiaria
- (32) Eventos posteriores
- (33) Aprobación de los estados financieros

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(1) Información general

Descripción del negocio

Proteco Coasin S.A. (Controladora), es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito. La compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito el 14 de Abril de 1972, e inscrita en el registro mercantil del Cantón Quito el 19 de septiembre de 1972.

Proteco Coasin S.A., el 1 de Octubre de 2003, ante el Notario Trigésimo Séptimo Dr. Roberto Dueñas Mera realizó la fusión por absorción con la compañía Coasintelecom S.A., en la cual Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria asumió todos los derechos y obligaciones sobre ésta.

Con fecha 22 de octubre de 1996 la compañía admite un nuevo socio (Jabot Investment Ltd), transforma la sociedad Proteco Coasin Cía. Ltda. a Sociedad Anónima, se aumentan el capital, reforma el contrato social y los estatutos, esta escritura fue inscrita en el registro mercantil con fecha 15 de noviembre de 1996, y la resolución de la Superintendencia de Compañías No 96.1.1.1.3080 con fecha 14 de noviembre de 1996.

La principal actividad de Proteco Coasin S.A. es la ejecución de actos de comercio relacionados con la venta y distribución de instrumental técnico, equipos, sistemas de telecomunicaciones, radáricos y de cualquier naturaleza técnica y tecnológica, representación y/o distribución de fabricantes, constructores, operadores, ensambladores nacionales y extranjeros.

Al 31 de diciembre de 2019 Proteco Coasin S.A. cuenta con 17 empleados.

La Subsidiaria (Metrotek Ecuador S.A.) fue constituida el 29 de agosto de 2005, en la ciudad de Quito-Ecuador, bajo la denominación de “Protecomóvil S.A.” y fue inscrita el 22 de septiembre de 2005 en el Registro Mercantil de la misma ciudad.

“Protecomóvil S.A.” cambia su denominación el 18 de julio de 2011, mediante escritura pública a “Metrotek Ecuador S.A.”, según resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC.IJ.DJCPTE.Q.11.003769 del 25 de agosto de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 03 de octubre de 2011.

Metrotek Ecuador S. A. aumentó su capital en US\$ 151.515,00 y reformó sus estatutos mediante escritura pública otorgada el 23 de septiembre de 2013 ante la Dr. Paola Andrade Torres Cuadragésimo del Distrito Metropolitano de Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 03 de junio de 2014. El nuevo capital de Metrotek Ecuador S. A. es de US\$ 152.315,00 dividido en 152.315 acciones de US\$ 1,00.

Al 31 de diciembre de 2019, Metrotek Ecuador S.A., cuenta con 6 empleados.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(1) Información general (Continuación)

Descripción del negocio (Continuación)

La principal actividad de Metrotek Ecuador S. A. es la comercialización, importación, exportación, distribución, agenciamiento y representación de todo tipo de productos, sistemas y servicios relacionados a las áreas de instrumentación eléctrica y electrónica, seguridad informática, telecomunicaciones, meteorología, metrología, termografía, comercio electrónico o virtual, sus ramas afines y negocios relacionados, sea por si misma, por intermedio, por encargo o por delegación de un tercero.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica del Grupo, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. 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 efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la (Nota 4).

2.2 Base de presentación

Los estados financieros consolidados de Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019. Los estados financieros consolidados y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.2 Base de presentación (Continuación)

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36. Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Bases de consolidación

La preparación y la presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, será responsabilidad de la sociedad o entidad bajo el control de la Superintendencia de Compañías que cumpla las funciones de controladora, o en su defecto, la que registre al cierre del ejercicio económico del año inmediato anterior el monto más alto de la sumatoria de activos e ingresos totales. Esta consolidación deberá elaborarse de conformidad con las técnicas aplicables a la consolidación de estados financieros, que consideran sumar los estados financieros individuales, eliminar los saldos y transacciones entre compañías agrupadas, así como realizar los ajustes que surjan de cualquier resultado no realizado entre compañías, y los ajustes de la alineación de las políticas contables con las de la compañía responsable de preparar los estados financieros consolidados.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.3 Base de consolidación (Continuación)

La consolidación de las operaciones de la Controladora y su Subsidiaria se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de Proteco Coasin S. A. y su Subsidiaria. Los efectos de las transacciones significativas realizadas con la Subsidiaria han sido eliminados y se han reconocido las participaciones no controladoras que se presentan en el estado de situación financiera y en el estado de resultados en el ítem participaciones no controladoras.

La subsidiaria es aquella entidad sobre las que Proteco Coasin S. A. ejerce, directa o indirectamente control, entendido como la capacidad de poder dirigir las políticas operativas y financieras de una empresa para obtener beneficios de sus actividades. Esta capacidad se manifiesta, en general aunque no únicamente de una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

Los presentes estados financieros consolidados cubren el siguiente periodo:

- Estado de Situación Financiera Consolidado por el período terminado al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales Consolidado por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el período terminado al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Flujo de Efectivo Consolidado por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación del Grupo y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos; y, las inversiones cuyo vencimiento son hasta 90 días o pueden hacerse líquidas inmediatamente.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando el Grupo se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado; el valor razonable con cambios en otros resultados integrables – ORI; y, valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio del Grupo para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales – ORI, es necesario que estos otorguen el derecho al Grupo a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal interés (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio del Grupo para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultaran de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Medición posterior

Para efecto de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para el Grupo y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros del Grupo al costo amortizado incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros (instrumentos de deuda) a valor razonable con cambios en ORI

El Grupo mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y la venta de estos; y,

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (Continuación)

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e interés sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Para instrumento de deuda a valor razonable con cambios ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

El Grupo no mantiene activos financieros (instrumentos de deuda) a valor razonable con cambios en ORI.

Activos financieros (instrumento de patrimonio) a valor razonable con cambios en ORI

Tras el reconocimiento inicial, el Grupo puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumento de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 “Instrumento: Presentación” y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza para cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando el Grupo se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI.

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

El Grupo no mantiene activos financieros (instrumento de patrimonio) a valor razonable con cambios en ORI.

[Espacio en blanco]

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumento de cobertura efectivos.

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital en intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultado integrales, independientemente del modelo de negocio. No obstante, los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designado a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

El Grupo no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- EL Grupo ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o a asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo a un acuerdo; y,
- El Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o el Grupo no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando el Grupo ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o a ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Baja de activos financieros (Continuación)

Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, el Grupo continúa reconociendo el activo. En ese caso, el Grupo también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que el Grupo tiene retenido.

La participación continua que tiene que tomar la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y le monto máximo que el Grupo puede ser requerido para pago.

Deterioro de activos financieros

El Grupo reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de los resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado para deudores comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, el Grupo aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, el Grupo no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. El Grupo considera elaborar una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con el sector en la cual opera la Compañía.

El Grupo considera que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que el Grupo reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Definición de incumplimiento

El Grupo considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo al Grupo, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por el Grupo).

Independientemente del análisis anterior, el Grupo en función de la norma considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 60 días, a menos que el Grupo tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Política de castigo.

El Grupo castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de 5 años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero del Grupo, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Esta categoría más relevante para el Grupo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Pasivos financieros (Continuación)

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente modifican de manera sustancial, tal intercambio 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 los estados de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.7 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.8 Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

La propiedad es registrada al valor razonable, bajo el método del reavalúo, menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El costo de la propiedad comprende, inicialmente, su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y su medición posterior en base al valor razonable actualizado periódicamente.

El mobiliario, vehículos y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El costo del mobiliario, vehículos y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (Continuación)

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración del Grupo como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos en forma anual.

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo a la siguiente vida útil:

	Años
Edificios	20
Adecuaciones	10
Muebles, equipos y herramientas	10
Vehículos	5
Equipo electrónico	3

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El pago de las cuentas y documentos por pagar no ha sido requerido y no generan intereses. Los saldos pueden ser exigibles a petición del acreedor, en cuyo caso, el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible, descontando desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Impuestos (Continuación)

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por impuesto corriente se calcula con las tasas fiscales aprobadas al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor; así también, puede amortizar pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

La tasa para el año 2019 es del 25% para la Controladora y Subsidiaria. Para el año 2018 es el anticipo mínimo para las integrantes del Grupo.

Para sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Impuestos (Continuación)

Impuesto corriente (Continuación)

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Para el año 2019 y 2018 la Controladora y su Subsidiaria presentan pasivos por impuestos diferidos.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.11.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las provisiones deben efectuarse tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Beneficios a empleados (Continuación)

2.11.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio cuando termina la relación laboral.

2.11.3 Participación a los trabajadores

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

2.12 Reconocimiento de ingresos

El Grupo reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos del modelo establecido en la NIIF 15 y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia esta.

Los cinco pasos del modelo de la NIIF 15 para contabilizar el ingreso, son los siguientes:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios ser reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.13 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas

El Grupo no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Nuevas Normas		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
Nuevas Interpretaciones		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos entre el inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar
Enmiendas a NIIF's		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
NIC 1 y 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020
NIIF 9 – 7 y NIC 39	Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
Marco conceptual	Enmienda a otras referencias	1 de enero de 2020

La administración del Grupo está en proceso de análisis de estas normas para determinar si tendrá o no impactos significativos en los estados financieros.

[Espacio en blanco]

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.16 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio del Grupo. Los objetivos del Grupo en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

El Grupo maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones el Grupo está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito el Grupo que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y las cuentas por cobrar a clientes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para el Grupo.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración del Grupo, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables del Grupo, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, el Grupo no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos.

4.2. Vida útil de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

Como se describe en la política de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos, el Grupo revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados

(5) Cambios en las políticas contables significativas

NIIF 16 Arrendamientos

A partir del año 2019 entró en vigencia la NIIF 16 “Arrendamientos”, que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos.

La NIIF 16 define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento. Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

Por otra parte, el pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos del Grupo, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden: i) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; ii) pagos por arrendamiento variables; iii) garantías de valor residual; iv) precio de ejercicio de una opción de compra; y v) penalizaciones por término del arriendo.

El pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). El gasto por intereses se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente del pasivo por arrendamiento.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(5) Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma. El Grupo no aplicó esta norma para el año 2019.

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Caja	US\$ 2.725,00	US\$ 3.051,00
Bancos	129.996,57	108.549,80
Fondo de inversión	42.546,29	-
	<u>US\$ 175.267,86</u>	<u>US\$ 111.600,80</u>

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo de Inversión corresponde al fondo denominado: “Administrado Centenario Repo” que mantiene la Subsidiaria por US\$ 42.546,29, que podrá darse por terminado en cualquier momento, bastando para ello una comunicación con por lo menos dos días hábiles de anticipación a la fecha en que se decida dar por concluido.

(7) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar-clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Cliente	US\$ 1.757.992,11	US\$ 478.670,31
Deterioro acumulado por cuentas incobrables	(17.642,19)	(42.374,28)
	<u>US\$ 1.740.349,92</u>	<u>US\$ 436.296,03</u>

El movimiento del deterioro acumulado por cuentas incobrables es como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	US\$ 42.374,28	US\$ 44.527,16
Gasto del período	13.175,64	1.002,07
Utilización del período	-	(3.154,95)
Reversiones	(37.907,73)	-
Saldo al final del año	<u>US\$ 17.642,19</u>	<u>US\$ 42.374,28</u>

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(8) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018
Anticipo a proveedores	US\$ 11.963,79	US\$	16.683,27
Préstamos a empleados	14.593,30		11.401,92
Compañías relacionadas	366,48		1.143,20
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	<u>2.028,87</u>		-
	US\$ <u>28.952,44</u>	US\$	<u>29.228,39</u>

(9) Inventarios y mercadería en tránsito

Un detalle de inventarios y mercadería en tránsito al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018
Tangible – disponible	US\$ 482.773,24	US\$	793.122,69
Mercadería en tránsito	<u>125.868,41</u>		<u>98.732,34</u>
	608.641,65		891.855,03
Provisión para inventarios obsoletos	<u>(25.014,64)</u>		<u>(25.014,64)</u>
	US\$ <u>583.627,01</u>	US\$	<u>866.840,39</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del inventario tangible – disponible incluye US\$ 16.184,63 y US\$ 133.308,53, respectivamente de equipos en poder de terceros.

(10) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018
Crédito tributario – IVA	US\$ 227.555,26	US\$	112.064,08
Retenciones en la fuente - renta	58.542,43		62.341,97
Crédito tributario – renta	72.341,90		17.371,28
Crédito tributario – ISD	<u>75.674,11</u>		<u>73.818,70</u>
	US\$ <u>434.113,70</u>	US\$	<u>265.596,03</u>

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(11) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

Un detalle de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018
Edificios	US\$ 323.646,00	US\$	605.046,00
Adecuaciones	10.627,97		9.816,03
Vehículos	138.220,46		174.452,61
Muebles, equipos y herramientas	19.785,94		19.785,94
Equipo computación	37.811,12		34.715,57
Equipos en demostración	172.503,47		166.263,28
	702.594,96		1.010.079,43
(-) Depreciación acumulada	(312.265,01)		(295.311,45)
	US\$ 390.329,95	US\$	714.767,98

[Espacio en blanco]

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(11) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (Continuación)

Un detalle del movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		Edificios	Adecuaciones	Vehículos	Muebles, equipos y herramientas	Equipos de computación	Equipos en demostración	Total
Saldo al 31-Dic-2017	US\$	605.046,00	9.816,03	301.124,07	19.785,94	43.445,77	153.375,57	1.132.593,38
Adquisiciones		-	-	-	-	22.391,30	12.905,04	35.296,34
Ventas y/o bajas		-	-	(126.671,46)	-	(31.121,50)	(17,33)	(157.810,29)
Saldo al 31-Dic-2018	US\$	605.046,00	9.816,03	174.452,61	19.785,94	34.715,57	166.263,28	1.010.079,43
Adquisiciones		-	811,94	-	-	4.190,00	6.240,19	11.242,13
Ventas y/o bajas		(281.400,00)	-	(36.232,15)	-	(1.094,45)	-	(318.726,60)
Saldo al 31-Dic-2019	US\$	323.646,00	10.627,97	138.220,46	19.785,94	37.811,12	172.503,47	702.594,96

Un detalle del movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		Edificios	Adecuaciones	Vehículos	Muebles, equipos y herramientas	Equipos de computación	Equipos en demostración	Total
Saldo al 31-Dic-2017	US\$	41.063,00	4.944,11	192.012,93	10.396,27	29.923,89	72.663,56	351.003,76
Gasto del período		12.116,95	981,60	23.400,79	1.978,59	9.687,29	53.952,76	102.117,98
Ventas y/o bajas		-	-	(126.671,46)	-	(31.121,50)	(17,33)	(157.810,29)
Saldo al 31-Dic-2018	US\$	53.179,95	5.925,71	88.742,26	12.374,86	8.489,68	126.598,99	295.311,45
Gasto del período		6.919,80	1.008,64	12.309,87	1.969,89	11.734,36	34.418,80	68.361,36
Ventas y/o bajas		(25.171,70)	-	(25.604,05)	-	(632,05)	-	(51.407,80)
Saldo al 31-Dic-2019	US\$	34.928,05	6.934,35	75.448,08	14.344,75	19.591,99	161.017,79	312.265,01

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(12) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Proveedores	US\$ 1.560.022,07	US\$ 697.002,30
Transitoria proveedores	17.040,54	6.596,04
Tarjeta de crédito	46.344,99	41.033,62
	US\$ <u>1.623.407,60</u>	US\$ <u>744.631,96</u>

(13) Cuentas por pagar - relacionadas

	2019	2018
Freile Nelson (i)	US\$ 17.813,43	US\$ -
Harris Greg (ii)	53.860,50	43.934,29
Freile Cristian (iii)	58.716,00	13.463,79
Freile Edmundo (iv)	3.441,87	3.441,87
Martín Contag (v)	-	28.921,14
Freile Mariela (vi)	99.000,00	-
Harris Diana (vii)	49.166,30	-
Juan Carlos Freile (viii)	44.400,00	35.000,00
	US\$ <u>326.398,10</u>	US\$ <u>124.761,09</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Nelson Freile, por US\$ 17.813,43 con un vencimiento el 31 de agosto de 2019 con una tasa de interés del 9,50% anual.

(ii) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de dos préstamos por pagar a Gregory Harris, por US\$ 53.860,50 conformado por: i) US\$ 19.032,72 con un vencimiento el 30 de septiembre de 2020, con una tasa de interés nominal del 12% anual; y, ii) US\$ 34.827,78 con un vencimiento el 01 de diciembre de 2020, con una tasa de interés nominal del 11,75% anual.

Al 31 de diciembre de 2018, la Controladora mantiene el saldo de dos préstamos por pagar a Harris Gregory, por US\$ 43.934,29 conformado por: i) US\$ 22.294,26 con un vencimiento el 31 de diciembre de 2019, con una tasa de interés nominal del 12% anual; y, ii) US\$ 21.640,03 con un vencimiento el 22 de febrero de 2019, con una tasa de interés nominal del 11,75% anual.

(iii) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de dos préstamos por pagar a Cristian Freile, por US\$ 58.716,00 conformado por i) US\$ 7.268,00 por tarjetas de crédito; ii) US\$ 21.000,00 con un vencimiento el 1 de marzo de 2020 con una tasa de interés del 11,75% anual, y; iii) US\$ 30.448,00 con un vencimiento el 15 de febrero de 2020 sin intereses.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(13) Cuentas por pagar – relacionadas (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Freile Cristian, por US\$ 13.463,79 con un vencimiento el 20 de Noviembre de 2019 con una tasa de interés del 11,75% anual.

- (iv) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Freile Edmundo por US\$ 3.441,87 con un vencimiento el 15 de enero de 2020, con una tasa de interés del 11,75% anual.
- (v) Al 31 de diciembre de 2018, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Martín Contag por US\$ 28.921,14 con vencimiento el 31 de diciembre de 2019 a una tasa de interés del 11,75% anual (US\$ 37.238,70 en el 2017 con vencimiento el 18 de enero de 2018 a una tasa del 15%).
- (vi) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Mariela Freile por US\$ 99.000,00 con un vencimiento el 30 de junio de 2020, con una tasa de interés del 10,50% anual.
- (vii) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Diana Harris por US\$ 49.166,30 con un vencimiento el 20 de agosto de 2020, con una tasa de interés del 11,75% anual.
- (viii) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Juan Carlos Freile por US\$ 40.000,00 con un vencimiento el 31 de mayo de 2020, con una tasa de interés del 10% anual; y, US\$ 4.400,00 (US\$ 35.000,00 en el 2018) con un vencimiento el 15 de enero de 2020, con una tasa de interés del 10,50% anual.

(14) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018
Sueldos por pagar	US\$ 18.364,13	US\$	31.220,94
Cuentas por pagar – empleados	<u>31.181,93</u>		<u>7.045,15</u>
	<u>US\$ 49.546,06</u>	US\$	<u>38.266,09</u>

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(15) Beneficios sociales

Un detalle de beneficios sociales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018
Décima tercera remuneración	US\$ 2.387,28	US\$	3.896,94
Décima cuarta remuneración	3.021,06		3.538,69
Participación a trabajadores	1.464,20		655,60
Fondos de reserva	1.609,97		3.122,76
	<u>US\$ 8.482,51</u>	<u>US\$</u>	<u>11.213,99</u>

(16) Impuestos y aportes por pagar

Un detalle de impuestos y aportes por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018
IVA en ventas a crédito	193.683,78		-
IESS por pagar	US\$ 6.115,93	US\$	10.100,78
Retenciones impuesto -renta	200.122,74		19.374,05
Retenciones – IVA	104.926,82		9.646,39
Impuesto a la renta	23.953,01		41.237,11
	<u>US\$ 528.802,28</u>	<u>US\$</u>	<u>80.358,33</u>

(17) Préstamos bancarios

Un detalle de préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a la porción a corto plazo por US\$ 18.378,25 del préstamo (CAR10100377173000) realizado por la Controladora en el Banco Produbanco S.A., con vencimiento en junio del 2019 a una tasa de interés del 9,33% anual.

Al 31 de diciembre de 2018 los préstamos bancarios se encontraban garantizados por garantías de personas naturales (accionistas).

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(18) Otros préstamos

Un detalle de otros préstamos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018
Dataa Tech (i)	US\$ -	US\$	50.000,00
Santiago León (ii)	30.500,00		28.500,00
Armando Naranjo (iii)	29.649,00		100.000,00
Lorena Jiménez (iv)	15.000,00		15.000,00
Cristina Fuentes (v)	815,96		-
	US\$ <u>75.964,96</u>	US\$	<u>193.500,00</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2018, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Dataa Tech por US\$ 50.000,00 el cual no genera intereses.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Santiago León por US\$ 2.000,00 con un vencimiento el 12 de marzo de 2020, con una tasa de interés del 10% anual; y, US\$ 28.500,00 (ídem en el 2018) con un vencimiento el 15 de enero de 2020, con una tasa de interés del 16% anual.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Armando Naranjo por US\$ 29.649,00 que incluye: i) US\$ 16.821,00 con vencimiento el 18 de octubre de 2020 con una tasa de interés del 11,37%; y, ii) la porción corriente por US\$ 12.828,00 del préstamo a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2018, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Armando Naranjo por US\$ 100.000,00 con un vencimiento el 19 de octubre de 2019, con una tasa de interés del 12% anual.

- (iv) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Lorena Jiménez por US\$ 15.000,00 con un vencimiento el 10 de marzo de 2020, con una tasa de interés del 10,50% anual.
- (v) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Cristina Cifuentes por US\$ 815,96 con un vencimiento el 31 de diciembre de 2019, con una tasa de interés del 12% anual.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(18) Otros préstamos (Continuación)

	Largo Plazo	
	2019	2018
Armando Naranjo (i)	US\$ <u>65.172,00</u>	US\$ <u>-</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Armando Naranjo por US\$ 65.172,00 con un vencimiento el 18 de octubre de 2024, con una tasa de interés del 11,37% anual.

(19) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye:

	2019	2018
Gasto por impuesto corriente	US\$ 23.953,01	US\$ 41.237,11
Gasto (Ingreso):		
Por pasivos por impuestos diferidos	<u>(51.567,36)</u>	-
Gasto impuesto a la renta	US\$ <u>(27.614,35)</u>	US\$ <u>41.237,11</u>

Un detalle de determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

(Pérdida) contable Controladora	US\$ (8.757,01)
Utilidad contable Subsidiaria	9.761,30
(-) Participación trabajadores Subsidiaria	<u>(1.464,20)</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(459,91)
(+) Gastos no deducibles	187.867,87
(-) Deducciones adicionales	(46.823,65)
(-) Amortización pérdidas años anteriores	<u>(44.772,26)</u>
(=) Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	US\$ 95.812,05
Impuesto a la renta causado (25%)	23.953,01
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$ <u>23.953,01</u>

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(19) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

(Pérdida) Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$	(459,91)
Impuesto a la renta (25%) - Anticipo mínimo		(114,97)
(+) Gastos no son deducibles por el 25%		46.966,97
(-) Deducciones especiales por el 25%		(11.705,92)
(-) Amortización años anteriores 25%		(11.193,07)
Gasto por impuesto a la renta	US\$	<u>23.953,01</u>

Un detalle del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

Impuesto de la Controladora – impuesto mínimo	US\$	35.288,83
Impuesto de la Subsidiaria – impuesto mínimo		5.948,28
Impuesto a la renta - corriente	US\$	<u>41.237,11</u>

A partir del año 2010, hasta el año 2018 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2019	2018
Pasivo por impuesto diferido:		
Edificios	US\$ <u>58.996,96</u>	US\$ <u>111.911,76</u>

(19) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

Impuestos diferidos (Continuación)

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda, baja o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento y créditos incobrables.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.
- Provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles y generarán el impuesto diferido y se recupera cuando pague o se reverse.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(20) Préstamos relacionados a largo plazo

Un detalle de los préstamos relacionados a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018
Freile Nelson (i)	US\$ 100.000,00	US\$	101.447,76
CFR Auto (ii)	12.364,70		14.465,79
Teleglobal S.A. (iii)	400.195,14		446.906,04
Contag Martín (iv)	-		37.238,70
Harris Diana (v)	-		62.341,40
Freile Cristian (vi)	-		13.463,79
Harris Gregory (vii)	-		60.493,58
Dataa Tech (viii)	50.000,00		-
Boca Harbour (ix)	81.012,60		-
	US\$ <u>643.572,44</u>	US\$	<u>736.357,06</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Nelson Freile por US\$ 100.000,00 (US\$101.447,76 en el 2018) con un vencimiento el 26 de julio de 2023, con una tasa de interés del 11,75% anual.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a CFR Auto (Cristian Freile) por US\$ 12.364,70 (US\$14.465,79 en el 2018) con un vencimiento el 31 de diciembre de 2021, con una tasa de interés del 11,75% anual.
- (iii) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo por pagar a Teleglobal S.A. por parte de la Controladora es de US\$ 369.914,98 y US\$ 384.580,04 respectivamente, que incluye:

Vencimiento	Tasa	2019	2018
01/02/2022	11,75%	US\$ 175.805,72	US\$ 177.970,78
21/12/2021	10,50%	29.437,35	41.937,35
31/12/2021	11,75%	109.277,42	109.277,42
31/12/2021	11,75%	55.394,49	55.394,49
		US\$ <u>369.914,98</u>	<u>US\$ 384.580,04</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo por pagar a Teleglobal S.A. por parte de la Subsidiaria es para capital de trabajo de la Compañía:

Largo Plazo	2019	2018
Teleglobal S.A.	US\$ <u>30.280,16</u>	US\$ <u>62.326,00</u>

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(20) Préstamos relacionados a largo plazo (Continuación)

- (iv) Al 31 de diciembre de 2018, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Martín Contag por US\$ 37.238,70 con un vencimiento el 18 de enero de 2020, con una tasa de interés del 11,75% anual.
- (v) Al 31 de diciembre de 2018, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Diana Harris por US\$ 62.341,40 con un vencimiento el 20 de agosto de 2022, con una tasa de interés del 17% anual.
- (vi) Al 31 de diciembre de 2018, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Cristian Freile por US\$ 13.463,79 con un vencimiento el 20 de noviembre de 2020, con una tasa de interés del 11,75% anual.
- (vii) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a la porción largo plazo del saldo del préstamo de la Controladora con Gregory Harris por un saldo de US\$ 17.213,52 con un vencimiento el 30 de septiembre de 2020, con una tasa de interés del 12% anual y otro préstamo por US\$ 43.280,06 con un vencimiento el 22 de febrero de 2019 con una tasa de interés del 11,75% anual.
- (viii) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Dataa Tech, por US\$ 50.000,00 con un vencimiento el 31 de diciembre de 2021 sin intereses.
- (ix) Al 31 de diciembre de 2019, la Controladora mantiene el saldo de un préstamo por pagar a Boca Harbour, por US\$ 81.012,60 con un vencimiento el 31 de diciembre de 2021 sin intereses.

(21) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle del saldo y movimiento de la jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
Jubilación patronal	US\$	49.025,24	US\$	249.493,81
Bonificación por desahucio		13.579,40		41.460,78
	US\$	62.604,64	US\$	290.954,59

El movimiento de la provisión de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
Saldo al inicio del año	US\$	249.493,81	US\$	348.184,26
Reversiones del período		-		(23.688,81)
Utilizaciones		(156.423,77)		(14.160,92)
Cargo a resultados acumulados		(44.044,80)		(60.840,72)
Saldo al final del año	US\$	49.025,24	US\$	249.493,81

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(21) Jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Saldo al inicio del año	US\$	41.460,78	US\$	99.223,78
Reversiones del período		(3.155,75)		(11.683,35)
Utilizaciones		(24.725,63)		(16.328,54)
Cargo a resultados acumulados	US\$	-	US\$	(29.751,11)
Saldo al final del año		<u>13.579,40</u>		<u>41.460,78</u>

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año 2019 y 2018 no están disponibles.

(22) Capital social

El capital de Proteco Coasin S.A. es de US\$ 482.000,00 dividido en 482.000 acciones de un valor nominal de un dólar cada una.

(23) Ventas

Un detalle de las ventas por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Bienes y software	US\$	4.159.173,97	US\$	3.415.272,51
Prestación de servicios		500.753,27		573.295,27
Comisiones		-		-
Servicios de logística		40.367,73		9.425,21
Otras ventas		43.894,04		34.699,40
	US\$	<u>4.744.189,01</u>	US\$	<u>4.032.692,39</u>

(24) Gastos de administración y ventas

Un detalle de los gastos de administración y ventas por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Gastos del personal	US\$	941.338,10	US\$	1.110.857,44
Gastos generales		309.801,74		407.958,23
Gastos financieros		95.085,15		84.289,22
	US\$	<u>1.346.224,99</u>	US\$	<u>1.603.104,89</u>

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(25) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
Intereses ganados	US\$	1.233,05	US\$	72,22
Subsidio empleados IESS		864,90		4.760,88
Otras rentas		205.282,37		80.955,49
Utilidad en venta de activo fijo		12.871,90		-
	US\$	<u>220.252,22</u>	US\$	<u>85.788,59</u>

(26) Otros egresos

Un detalle de otros egresos no operacionales por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
Gastos no deducibles	US\$	<u>34.157,29</u>	US\$	<u>27.411,95</u>

(27) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas durante el año 2019 y 2018, es como sigue:

	2019			
	Operaciones de ingreso	Operaciones de reembolsos efectuados	Operaciones de egresos	Operaciones de reembolsos recibidas
Coguide S.A.	US\$ 11,74	-	8.801,70	-
Contag Martín	1.446,61	-	4.297,46	79,27
Freile Nelson	2.091,47	640,13	20.263,43	230,54
Freile Cristian	4.459,74	343,12	12.021,68	5.211,20
Freile Marcela				
Eugenia	114,16	-	-	-
Freile Edmundo	-	-	451,77	-
Harris Gregory	7.143,61	280,76	127.391,51	67,97
Teleglobal S.A.	29.132,58	-	25.081,18	-
	US\$ <u>44.399,91</u>	<u>1.264,01</u>	<u>198.308,73</u>	<u>5.588,98</u>

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(27) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

2018

		Operaciones de ingreso	Operaciones de reembolsos efectuados	Operaciones de egresos	Operaciones de reembolsos recibidas
Coguide S.A.	US\$	-	-	46.395,61	-
Contag Martín		1.795,75	5,09	72.263,65	2.681,45
Freile Nelson		2.561,12	1.304,06	157.849,13	593,06
Freile Cristian		432,30	731,84	31.481,73	5.217,16
Freile Marcela Eugenia		101,80	-	464,31	-
Freile Mariella		265,41	-	-	-
Freile Edmundo		-	-	62,13	-
Harris Gregory		4.883,24	217,90	128.473,17	770,21
Luxury Adventures		-	-	5.405,13	-
Luxadvent S.A.		-	-	-	-
Teleglobal S.A.		17.239,20	37,59	28.132,47	-
US\$		27.278,82	2.296,48	470.527,33	9.261,88

Precios de transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el informe integral de Precios de Transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

(28) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial N° 111 (31 de diciembre de 2019) se publicó la Ley Orgánica de simplificación y progresividad tributaria, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2019 y otras a partir de la vigencia de la Ley relacionadas a las sociedades, las siguientes:

Impuesto a la renta

Dividendos

- Se grava los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras.
- La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador de la base gravada.
- En caso de que no se reporte el beneficiario efectivo la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de Convenios para Evitar la Doble imposición para el pago de dividendos.

Deducibilidad de intereses por préstamos

- Límite de deducción de intereses generados en créditos externos contratados con partes relacionadas del 300% con respecto del patrimonio únicamente para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(28) Aspectos tributarios (Continuación)

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

Régimen simplificado para micro empresas

- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores.
- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.
- Se limita a 5 ejercicios fiscales.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos de la producción y comercialización local de un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en un rango de US\$ 2.800,00 hasta US\$ 76.600,00 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en un rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones de un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en un rango de US\$ 3.900,00 hasta US\$ 87.100,00 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en un rango del 1,30% al 2%.

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(28) Aspectos tributarios (Continuación)

Contribución única y temporal

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (según su declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

Ingresos brutos gravados Desde (US\$)	Ingresos brutos gravados Hasta US\$	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- Valor a pagar no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Impuesto temporal se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los valores pagados por este impuesto no serán deducibles ni crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye como sector económico priorizado, sujeto a exenciones de impuesto a la renta a: (Art. 9.1)
 - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
 - ii) Servicios educativos, y
 - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a un 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respecto de que rubro).
- Se reduce los sujetos que actuarán como agentes de retención, mismos que se definirán mediante reglamento
- Para la aplicación de la exoneración de ingresos provenientes de *vehículos de inversión inmobiliaria* se incrementa del 30 al 49% la participación que puede tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, salvo de aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(28) Aspectos tributarios (Continuación)

Otros aspectos relevantes (Continuación)

- Se establece como ingreso exento los ingresos derivados de la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable para la fusión de entidad del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye deducción adicional del 50% respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal, para estas últimas se deberá:
 - Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
 - Los aportes de efectivo deben ser administradas por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.
- Donaciones a Universidades (ciencias de educación) será deducibles hasta el 1% del ingreso gravado, según regulaciones del reglamento.
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

Impuesto al valor agregado – IVA

- La importación de servicios digitales están gravados con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

Agentes de retención

Se reduce los sujetos que actuarán como agentes de retención, mismos que se definirán mediante reglamento.

Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(28) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la salida de divisas (Continuación)

- Se exonera pagos al exterior en ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código tributario.
- Se incluye figura de determinación con base en catastros por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.
- No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir de enero 2020.

(29) Contratos y Garantías

La Controladora mantiene suscritos varios contratos con entidades del sector público los cuales establecen las siguientes garantías de acuerdo a los artículos 75 y 76 de la LOSNCP: i) Del anticipo.- en garantía del buen uso del anticipo por un monto equivalente al cien por ciento del valor entregado por dicho concepto; y, ii) Garantía técnica.- presentada por el fabricante, que entrará en vigencia a partir de la recepción de los bienes y servicios y durará 12 meses. iii) garantías de fiel cumplimiento de contrato.- 5% del total del monto del contrato. iv) pagare a la orden.- como garantía de cupo de crédito.

La Subsidiaria mantiene suscritos varios contratos con entidades del sector privado. Las garantías otorgadas son de responsabilidad del proveedor de los equipos a través de la Subsidiaria. Además, mantiene suscrito un contrato con ARCOTEL Entidad Pública, el cual establece las siguientes garantías de acuerdo a los artículos 75 y 76 de la LOSNCP: i) Del anticipo.- en garantía del buen uso del anticipo por un monto equivalente al cien por ciento del valor entregado por dicho concepto; y, ii) Garantía técnica.- presentada por el fabricante, que entrará en vigencia a partir de la recepción de los bienes y servicios y durará 12 meses. iii) garantías de fiel cumplimiento de contrato.- 5% del total del monto del contrato. iv) pagare a la orden.- como garantía de cupo de crédito.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(30) Instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por el Grupo es como sigue:

Activos financieros	2019	2018
Efectivo (Nota 6)	US\$ 175.267,86	US\$ 111.600,80
Cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar (Notas 7 y 8)	<u>1.769.302,36</u>	<u>465.524,42</u>
	US\$ <u>1.944.570,22</u>	US\$ <u>577.125,22</u>
Pasivos financieros	2019	2018
Proveedores y otras cuentas por pagar (Notas 12 y 14)	US\$ 1.672.953,66	US\$ 782.898,05
Cuentas y préstamos por pagar - relacionados (Nota 13 y 20)	969.970,54	861.118,15
Préstamos bancarios (Nota 17)	-	18.378,15
	US\$ <u>2.642.924,20</u>	US\$ <u>1.662.394,35</u>

(31) Información financiera resumida de la subsidiaria

La información financiera resumida totalizada de la subsidiaria que consolida al 31 de diciembre de 2019 y 2018, antes de la eliminación de las transacciones intercompañías y alineadas las políticas de la subsidiaria con las de la Compañía, es la siguiente:

Compañía	2019			
	Activo total	Pasivo total	Ventas	Pérdida del ejercicio
Metrotek Ecuador S.A. [99,58838 % de participación directa] [auditado]	US\$ 1.743.798,79	1.605.875,49	1.994.480,42	(5.181,32)
Compañía	2018			
	Activo total	Pasivo total	Ventas	Pérdida del ejercicio
Metrotek Ecuador S.A. [99,58838 % de participación directa] [auditado]	US\$ 474.419,46	331.314,84	839.800,85	(2.233,22)

Al 31 de diciembre de 2019 la Subsidiaria mantiene pérdidas acumuladas netas por US\$ 232.893,63 (US\$ 230.660,41 en el 2018) y una pérdida del año 2019 por US\$ 5.181,32 (US\$ 2.233,22 en el 2018). La Administración de la Controladora debe evaluar la capacidad de fortalecer el patrimonio de la Subsidiaria con la finalidad de no entrar en causal de disolución de acuerdo a lo establecido en el artículo 198 de la Ley de Compañías que establece que si las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital más todas las reservas las compañías entran en causal de disolución, si los accionistas no restituyen el patrimonio.

Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

(32) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración del Grupo pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por lo siguiente: a la fecha de este informe, ante la declaratoria de "pandemia" realizada por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 por el apareamiento de una enfermedad denominada Coronavirus (Covid-19), el Presidente de la República, con Decreto Ejecutivo No.1017 de 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el Ecuador, adoptando entre otras, medidas tales como: suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, asociación y reunión; restricción de circulación vehicular; suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado y; la suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución de conflictos.

Los factores en los que posiblemente incide este evento, que es a nivel mundial también, son entre otros los siguientes: principio de negocio en marcha, limitaciones en el capital de trabajo y deterioro de activos, especialmente para la Controladora por: i) la reducción de personal de 17 a 13 empleados, ii) la necesidad de vender la oficina ubicada en el Edificio Jericó, Av. 12 de Octubre N26-141 y Orellana Piso 10, con la finalidad de afrontar económicamente el impacto del Covid-19, y; iii) el efecto que podría tener en los resultados del período 2020 los cambios en la valoración del activo financiero en instrumentos de patrimonio. Los estados financieros consolidados adjuntos no presentan, posibles efectos cualitativos o cuantitativos, como resultado de este suceso que a criterio de la administración del Grupo deban ser revelados

(33) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados de Proteco Coasin S.A. y Subsidiaria por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Formado electrónicamente por:
SEBASTIAN
ANDRES GOMEZ
FREILE

Sebastián Gómez Freile
Presidente


Luis Collantes
Contador General