

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

KEYTEL S.A., fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 15 de junio del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de junio de 2005. La Compañía posee un capital social de US\$ 10,000, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad económica es la venta al por mayor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos). Incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas.

Su número de Registro Único de Contribuyente es 0992411147001. Su domicilio actual y principal se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Adicionalmente, la Compañía registra cuatro establecimientos, dos en la misma ciudad y dos en Duran.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **KEYTEL S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **KEYTEL S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **KEYTEL S.A.**, además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **KEYTEL S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de estos.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **KEYTEL S.A.**, únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **KEYTEL S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Firma Calificadora de Riesgo	Calificación
Banco de Guayaquil S.A.	Pacific Credit Rating	AAA-
Banco Pichincha C.A.	Pacific Credit Rating	AAA
Banco Machala S.A.	Class International Rating	AA+
Banco Internacional S.A.	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-
	Class International Rating	AAA

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de **KEYTEL S.A.**, están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS. G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (publicado el R.O.94 del 23 XII.09).

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 4, se revelan las implicaciones con un mayor juicio o complejidad, en las cuales las hipótesis y las estimaciones son significativas para revelarlas en los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y de caja, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la compañía.

b) Inventarios

Los inventarios son presentados al importe menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderando para los inventarios de productos terminados. Las importaciones en tránsito, cuando existan, se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los gastos estimados de terminación y gastos de venta.

c) Gastos pagados por anticipado

Corresponde a seguros pagados por anticipados, vigentes que no están devengados y otros proveedores.

d) Transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financiero se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

e) **Propiedades y equipos, neto**

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. La Compañía reconocerá contablemente el valor de mercado de las propiedades, dicho valor deberá estar sustentado con un avalúo.

- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de instalaciones requieren revisiones periódicas.

- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil y la tasa de depreciación anual de las propiedades y equipos, es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Terrenos		(*)
Construcciones en curso	20 a 40 años	
Edificios	20 a 40 años	
Instalaciones	20 a 40 años	
Muebles y enseres	5 a 10 años	
Maquinaria y equipo	10 a 15 años	
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5 a 10 años	
Equipo de computación	3 años	
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5 a 10 años	
Repuestos y herramientas	5 a 10 años	
Activos de exploración y explotación	5 a 10 años	
Plantas productoras		
Edificios bajo arrendamiento financiero	En función al contrato de arriendo	En función al contrato de arriendo
Otros		

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

f) Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado corriente y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final para el año fiscal.
- Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía puede compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas tienen la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no había registrado ningún efecto por este concepto.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

i) Beneficios definidos a empleados

La compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, según las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés de los Bonos del Gobierno de Estados Unidos.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

k) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

m) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales, corresponde a aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan a su valor razonable. La Provisión por cuentas incobrables no se realiza, ya que las ventas son al contado, por lo tanto, la administración considera que las cuentas son totalmente cobrables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para otras cuentas por cobrar o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- Baja de un activo financiero – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

n) Pasivo financiero

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

- Baja de un pasivo financiero – El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

o) Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021
NIC 1	Presentación de los Estados Financieros	Enero 1, 2020
NIC 8	Políticas contables, cambio en las estimaciones contables y errores	Enero 1, 2020
NIIF 3	Combinación de negocios	Fecha a ser determinada
NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7	Instrumentos financieros	Enero 1, 2020
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas serán incluidas en la medida que sean efectivas conforme a las fechas establecidas para la entrada en vigencia.

p) Patrimonio

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 10,000.00 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Reserva legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Reserva facultativa. - Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Accionistas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basada en la experiencia históricas, conocimiento del negocio, expectativas futuras, entre otros. La elaboración de los estados financieros incluye estimaciones para las cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales, vida útil de propiedad, planta y equipos, obligaciones por beneficios a empleados, provisiones.

5. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos de las cuentas al cierre del ejercicio se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Caja chica (a)	750	2,865
Caja para viaticos (b)	1,300	5,327
Banco Pichincha - Cuenta Corriente - Term. 388 (c)	54,966	49,656
Banco Machala - Cuenta Corriente - Term. 842 (c)	1,226	1,226
Banco de Guayaquil - Cuenta Corriente - Term. 062 (c)	46,211	2,345
Banco Internacional - Cuenta Corriente (c)	53,647	104,240
St. Georges Bank - Banco en Panamá (d)	<u>10,925</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>169,025</u>	<u>165,659</u>

(a) La Compañía mantiene este valor disponible para erogaciones menores de la compañía.

(b) Valores mantenidos para los viáticos del personal de la Compañía.

(c) Saldo corresponde a los valores reflejados en la cuenta corriente del banco correspondiente a nombre de la Compañía.

(d) La Compañía durante el presente ejercicio económico apertura la cuenta en el exterior.

6. INVERSIONES TERMPORALES

En el activo corriente, la compañía mantiene inversiones de carácter temporal en diversos bancos en el Ecuador, un detalle de ambos años es como se muestra en el siguiente detalle:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Inversion - Banco Pichincha	100,000	107,000
Inversion - Banco Internacional (*)	-	200,000
Inversion - Banco Guayaquil	<u>113,294</u>	<u>106,000</u>
TOTAL	<u>213,294</u>	<u>413,000</u>

(*) Venció en enero 2019

Estos depósitos son mantenidos por la Compañía para respaldar las posibles contingencias que se pudieran presentar en las importaciones para la compra de inventario, principalmente.

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

En el activo corriente, se reflejan las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Cuentas por cobrar (a)	2,341,263	3,309,419
Cuentas por cobrar relacionada (b)	1,003,541	-
Anticipos a proveedores (c)	16,074	150,592
Prestamos empleados (d)	11,552	224,044
Anticipos empleados sueldos	-	6,593
Anticipos vendedores comisiones	-	25,031
Sub - Total cuentas por cobrar	3,372,430	3,715,679
(-) Provisión de cuenta incobrables	(232,188)	(232,188)
TOTAL	3,140,242	3,483,491

(a) La Compañía mantiene en este rubro el siguiente detalle para las cuentas por cobrar:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Cuentas por cobrar a clientes (*)	1,374,299
Cheques protestados (*)	188,951
Documentos pendiente de cobro (*)	764,131
Otras cuentas por cobrar – prestamos (**)	12,348
Anticipo a proveedores	1,535
TOTAL	2,341,263

(*) Estas cuentas pendientes de cobro superan los 360 días de vencimiento. Un detalle de los clientes principales que conforman los rubros sería como se señala continuación:

DETALLE CLIENTES	USD	%
Mctires Tecnico S.A.	110,174	4.73%
Minuland S.A.	79,583	3.42%
Moreira Cantos Carlos Manuel	76,670	3.29%
Buele Becerra Adolfo Hitler	57,600	2.47%
Distribuidora Muñoz Velasquez	55,157	2.37%
Oña Segovia Freddy Arnoldo	51,020	2.19%
Pullas Torres Peter Stalin	49,374	2.12%
Alvear Pesantes Pablo	42,414	1.82%
Inmoplatinium S.A.	41,132	1.77%
Otros	1,764,256	75.80%
TOTAL	2,327,380	100%

(**) Esta partida la conforman: a) USD 7,348 a nombre de Srta. Melina Armijo; b) USD 5,000 del Sr. Ronny Saltos Mirat.

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (b) La Compañía ha entregado en calidad de préstamo los valores que se muestran a continuación:

Detalle Clientes	USD
Imedcorp S.A.	817,989
Inmobiliaria Sanver S.A.	185,190
Lima Vincent Andrea María	363
Total	1,003,541

Estos valores no presentan fecha de vencimiento, ni interés alguno.

- (c) Valor en su totalidad entregado al proveedor Fenixway Tire Limited.
(d) Valores que adeudan los colaboradores a la Compañía y que son descontados en los roles.
Un detalle al 31 de diciembre de 2019, sería como se muestra a continuación:

DETALLE CLIENTES	USD
Moran Castillo Edie Manuel	3,000
Veliz Ruiz Milton	2,283
Pincay Delgado Leonel Eusebio	1,644
Vera Cañarte Blanca	1,096
Frias Ma. Veronica	1,017
Otros (*)	2,512
TOTAL	11,552

(*) Valores menores a USD 1,000.

8. INVENTARIOS

Los saldos que presenta el inventario al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran como siguen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Mercadería (a)	1,393,850	1,816,633
Mercadería en tránsito (b)	661,062	632,688
TOTAL	2,054,912	2,449,321

- (a) El valor de rubro es como se detalla a continuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Llantas Extranjeras	1,331,766	1,742,942
Insumos Linea Automotriz	36,502	38,071
Reencauche	17,850	27,881
Llantas Nacionales	6,295	6,302
Cosmetologia Automotriz	1,437	1,437
TOTAL	1,393,850	1,816,632

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existe mercadería que se encuentra pendiente por llegar a la bodega de la compañía, un detalle por marca se muestra a continuación:

DETALLE CLIENTES	USD
Sunwide	273,050
Fenixway	185,926
Greforce	85,378
MRF	63,707
Haida	27,679
Aventus	26,312
Mazzini	(990)
TOTAL	661,062

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran como siguen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Renteciones en la fuente (a)	73,116	18,953
IVA - Crédito Tributario (b)	64,967	64,879
Anticipo de Impuesto a la Renta (c)	16,293	-
IVA - Retención (d)	1,117	747
TOTAL	155,493	84,580

- (a) Refleja el valor de la sumatoria del impuesto retenido a la Compañía. El cual está compuesto por USD 71,605, de retención en la fuente de 1%, bienes y 1,511, de retención en la fuente 2%, servicios.
- (b) Corresponde a la totalidad de crédito tributario de Impuesto al valor agregado pagado.
- (c) Valor pagado por la compañía como anticipo de Impuesto a la Renta.
- (d) Corresponde a la totalidad de crédito tributario de Impuesto al valor agregado por las adquisiciones realizadas por Compañía.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta un resumen de la composición de esta cuenta, así como su movimiento durante el año:

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Terrenos	Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Otros Activos	Construcciones en Curso	Total
Costo:									
Saldo al 1 de Enero de 2018	1.074.680	44.316	126.688	10.411	2.700	357.149	-	42.779	1.658.723
Adiciones	-	6.943	-	2.548	4.252	-	1.643	-	15.387
Ventas o Bajas	-	-	(1.643)	(7.300)	-	-	-	(41.833)	(50.776)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	1.074.680	51.259	125.045	5.659	6.952	357.149	1.643	946	1.623.334
Adiciones (a)	-	-	-	-	1.120	-	-	153.708	154.828
Ventas o Bajas (b)	-	-	-	(2.548)	-	(21.605)	-	-	(24.153)
Ajustes (c)	-	(6.943)	-	-	-	-	-	(946)	(7.888)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	1.074.680	44.317	125.045	3.112	8.072	335.544	1.643	153.708	1.746.121
Depreciación acumulada:									
Saldo al 1 de Enero de 2019	-	(44.316)	(61.019)	(3.112)	(2.596)	(279.761)	(686)	-	(391.490)
Gasto de depreciación del año	-	(4.432)	(12.505)	(311)	(2.691)	(67.109)	(164)	-	(87.211)
Ventas o Bajas (b)	-	-	-	-	-	21.605	-	-	21.605
Ajustes (c)	-	24.868	3.664	2.740	879	14.834	46	-	47.030
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	-	(23.879)	(69.860)	(683)	(4.408)	(310.431)	(805)	-	(410.066)
Valor neto en libros:									
Saldo Neto al 31 de Diciembre 2018	1.074.680	6.943	64.026	2.547	4.356	77.388	957	946	1.231.844
Saldo Neto al 31 de Diciembre 2019	1.074.680	20.437	55.185	2.429	3.664	25.113	838	153.708	1.336.055

(a) Las adiciones realizadas en el año incluyen: compra de computador y anticipos entregados para la construcción de bodega.

(b) Venta de vehículo y electrodomésticos que fueron dados de baja.

(c) Corresponde a ajustes para corregir la depreciación acumulada.

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones, incluyen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Provedores locales (a)	319,748	958,446
Relacionados (b)	-	2,032,141
TOTAL	319,748	2,990,587

(a) Un detalle de esta cuenta en el año 2019, es como sigue a continuación:

DETALLE CLIENTES	USD
Leoro Ponce Juan Carlos	49,606
Compañía De Seguros Ecuatorianosuiza S.A	27,026
Estovan S.A.	24,647
Tractomaq S.A	22,629
Armijos Velez Ricardo Xavier	20,554
Universal Tyres S.A Unityres	16,470
Ecuavia S.A.	12,535
Renovallanta S.A.	11,954
Saenz Vera Jorge Luis	11,056
Ferremundo S.A.	10,999
Vera Aveiga Dolores Del Jesus	9,408
Vera Aveiga Alodia Mercedes	8,820
Franco Rosero Otton Armando	7,346
Corrales Borja Jaime Alonso	6,515
Jimenez Calderon Jorge Ricardo	6,118
Laboratorios Diesel Electricos C.A. Lade	5,754
Otros (*)	68,311
TOTAL	319,748

(*) Valores menores a USD 5,600.

Conforme a su vencimiento se muestra a continuación:

DIAS VENCIDOS	USD	%
Por Vencer	98,272.12	30.73%
1 a 30 días	35,544.99	11.12%
31 a 90 días	55,336.29	17.31%
91 a 180 días	17,560.80	5.49%
181 a 360 días	55,717.21	17.43%
más de 360 días	57,316.53	17.93%
TOTAL	319,748	100%

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (b) Para el año 2018, la totalidad de esta cuenta correspondía valores el Sr. Jorge Luis Sáenz Ormaza. La cuenta no generó intereses, ni tenía fecha de vencimiento.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene una obligación pendiente con el Banco Guayaquil de préstamo, el pasivo corriente, los intereses pendientes de pago y el pasivo no corriente aquellos valores referentes al capital como se muestra a continuación:

No. Operación	Fecha de Emisión	Vigencia		Tasa	Plazo Meses	US\$
		Fecha Inicio	Fecha de Vcto.			
198888	3-Dec-19	1-Jan-20	1-Dec-20	8.95%	12	90,000

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen como siguen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
IVA por pagar (a)	139,982	133,421
Retención IVA (b)	12,317	4,091
Retención en la fuente Impuesto a la renta (c)	4,099	2,536
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>27,176</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>183,574</u>	<u>140,048</u>

- (a) Impuesto a pagar por concepto de IVA del mes de diciembre 2018, pagado en enero del 2019.
(b) Corresponde a valores pendientes de pago por retenciones de impuesto al valor agregado que la compañía ha realizado a sus proveedores durante el mes de diciembre de 2019.
(c) Corresponde a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente que la compañía ha realizado a sus proveedores durante el mes de diciembre de 2019, los cuales serán canceladas en enero de 2020.
(d) El valor corresponde al valor a pagar de impuesto a la renta, véase la nota de conciliación tributaria.

14. BENEFICIOS EMPLEADOS

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones, incluyen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Participación Laboral	12,000	-
I.E.S.S por pagar	9,394	8,231
Décimo tercer sueldo	2,699	3,690
Décimo cuarto sueldo	10,790	7,813
Vacaciones	6,158	1,628
Otros	<u>2,296</u>	<u>2,325</u>
TOTAL	<u>43,337</u>	<u>23,687</u>

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía adeuda un valor de USD 3,478,002. La Compañía reclasificó el valor que tenía el accionista en el pasivo corriente del ejercicio fiscal culminado al 31 de diciembre de 2018, véase cuentas y documentos por pagar, nota 11, dado que esta cuenta no tiene fecha de vencimiento, ni genera intereses. Así mismo, se compensaron valores que existían pendiente de cobrar al accionista.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En el pasivo corriente, la Compañía mantiene cuentas por pagar con sus proveedores en el exterior, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, en el detalle se incluyen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Qingdao Sunwide Tyre Corp	251,901	88,273
Techking Tires Limited	70,443	70,443
Tire Group International Llc	63,460	59,930
Fenixway Tire Limited	28,715	-
Qingdao Roadstar Tyre Tech Co	19,042	-
Qingdao Hans Tyre Co. Ltd (altaire)	11,743	48,245
Lucys Tire	5,108	5,108
Qingdao Windforce Tyre Co, Limited	-	98,412
Otros prestamos a compañías	23,889	-
TOTAL	474,300	370,411

17. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2019, la composición de la cuenta se encuentra en el pasivo corriente, a continuación, un detalle:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Provisión comisiones retenidas vendedores	61,668
Provisión inventario deterioro	54,870
TOTAL	116,538

El valor corresponde en su totalidad a la estimación que realiza para ambos rubros. Estas provisiones serán consumidas en el transcurso del año siguiente en la medida que se le dé de baja al inventario y se les paguen las comisiones retenidas a los vendedores.

18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía posee un capital social de USD 10,000 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de USD 1.00 cada una:

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACCIONISTA	CAPITAL USD	N° DE ACCIONES	%
Sáenz Vera Jorge Luis	5,000	5.000	50%
Sáenz Vera Luis Enrique	5,000	5.000	50%
TOTAL	10,000	10.000	100%

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social a continuación el detalle:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD
Reserva legal	7,523
TOTAL	7,523

A 31 de diciembre de 2019, la cuenta de resultados acumulados y del año presenta los siguientes movimientos:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD
Resultado de años anteriores - Ganancia acumulada	129,742
Ganancia del año	36,741
TOTAL	166,483

Adicionalmente, 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene registrado en el capital lo siguiente:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD
Aportaciones para futuras capitalizaciones	586,122
Resultados aplicación – NIIF	(1,320)
TOTAL	584,802

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La compañía **KEYTEL S.A.** presenta sus ingresos por actividades ordinarias en el año 2019 y 2018 por un monto de USD 7,087,582 y 7,620,878, respectivamente, observándose al 31 de diciembre de 2019, una disminución del 7.52% aproximadamente. El detalle de estos ingresos se denota a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Ventas de llantas	7,636,330	8,466,784
Venta reencauche	49,399	93,063
Venta línea insumos automotriz	2,264	37,719
Venta de activos no corriente	13,000	
Devoluciones en ventas de bienes	(600,411)	(980,379)
TOTAL	7,100,582	7,617,187

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

20. COSTO DE VENTA

La compañía, registro el costo de venta, aquellas erogaciones necesarias para gestar la venta, las cuales son directamente atribuibles a la venta del bien o de los servicios prestado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor se muestra a continuación por línea de producto:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Costo llantas importadas	5,855,720	5,998,389
Costo reencauche	45,404	91,830
Costo insumos de automotriz	1,570	18,426
Costos por enllantaje	530	-
TOTAL	5,903,224	6,108,645

La Compañía incluye en el costo de venta todos los valores asociados a las compras realizadas durante el periodo.

21. GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro se detalla es como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Gastos administrativos (a)	565,799	960,904
Gastos de ventas (b)	361,778	441,634
Gastos de bodega (c)	191,388	191,514
Gastos importaciones aduaneras	3,548	800
Gastos no deducibles	-	34,391
TOTAL	1,122,513	1,629,243

(a) Al 31 de diciembre de 2019, los gastos de administrativos representan un 52.09%. Un detalle de los mismo es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Sueldo y otros beneficios	178,778
Mantenimiento	97,844
Beneficios sociales	66,957
Arriendo	55,200
Impuesto	37,578
Servicios prestados	23,882
Servicios básicos	23,511
Seguro	21,218
Depreciación	19,580
Gastos varios	18,631
Gastos bancarios	8,786
Insumos	4,115

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Movilización	2,271
Suministros	2,161
Gastos menores (*)	5,287
TOTAL	565,799

(*) Gastos menores de USD 1,000.

- (b) En el año 2019, los gastos de venta representan un 29.96%. Un detalle de los mismo es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Honorarios	76,429
Sueldos y otras remuneraciones	52,035
Comisiones	75,879
Beneficios Sociales	30,018
Gastos de Publicidad	23,719
Combustible	20,641
Mantenimiento	19,248
Viaticos	15,727
Alimentacion	12,195
Movilizacion	5,456
Certificados	3,927
Capacitacion	3,400
Vacaciones	3,397
Informacion	2,539
Multas	1,770
Peajes	1,140
Gastos varios	11,261
Gastos menores	2,999
TOTAL	361,778

(*) Gastos menores de USD 1,000.

- (c) Este rubro representa el 17.62% de los gastos de bodega. Un detalle se presenta a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Servicio y bodegaje	70,200
Mantenimiento	38,195
Sueldos y otros beneficios	32,250
Combustible	19,273
Beneficios Sociales	16,520
Servicios prestado	2,831
Rastreo Satelital	1,710
Movilización	1,597

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Impuestos	1,218
Servicios básicos	1,030
Gastos varios	1,625
Gastos menores (*)	4,940
TOTAL	191,388

(*) Gastos menores de USD 1,000.

22. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del año 2019, el detalle de las cuentas con partes relacionadas es como sigue:

PARTE RELACIONADA	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Gastos
Imedcorp S.A.	817,989	-	-
Inmobiliaria Sanver S.A.	185,190	-	42,002
Andrea María Lima Vincent	363	-	-
Jorge Luis Saenz	-	5,130,351	-
TOTAL	1,003,542	5,130,351	42,002

23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

En la conciliación tributaria, de acuerdo a la declaración de impuesto a la renta de la compañía, se denota como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Ganancia / Perdida del ejercicio	80,000	-
(-) 15% participación trabajadores	12,000	-
(+) gastos no deducibles locales	40,704	175,141
Utilidad gravable	108,704	175,141
Total impuesto causado – Impuesto a la Renta -25%	27,176	43,785
Saldo del anticipo pendiente de pago	16,293	51,844
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	16,293	78,611
Saldo pendiente de pago	10,883	51,844
(-) retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	54,162	60,851
(-) crédito tributario de años anteriores	18,953	9,946
Saldo a favor del Contribuyente	62,233	18,953

KEYTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

24. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (julio 2 de 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

Sin embargo, a la fecha de emisión del informe, la Republica del Ecuador se encuentra atravesando un Estado de Excepción a causa de una pandemia de COVID-19, por la cual el gobierno nacional ha decretado medidas que limitan las actividades comerciales y la movilidad humana. La Gerencia de **KEYTEL S.A.**, continua sus operaciones bajo la normativa vigente, siendo la situación actual causa adicional para que el cumplimiento de la hipótesis de empresa en funcionamiento se encuentra en un escenario de incertidumbre.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de **KEYTEL S.A.**, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
