

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de:
ENERFUSA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de ENERFUSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado que son necesarios, si no hubieren existido las limitaciones descritas en el párrafo del "Fundamento de la Opinión", los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ENERFUSA S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

1. La Compañía por complicaciones operativas, no pudo coordinar con el Auditor Externo su presencia el 31 de diciembre del 2019, al efectuar la toma física de sus inventarios valuados en US\$ 496,020. Por tal motivo, y debido a la naturaleza de los registros y su sistema contable, no fue factible satisfacerme a través de otros procedimientos de auditoría, del importe de los inventarios y del costo de ventas relacionado a esa fecha.
2. En todo lo demás, he efectuado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros del presente informe. Soy independiente de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a la auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 1, precedente.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según

corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y valoro los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunico a los responsables de la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

ENERGIA FUTURA ENERFUSA S.A.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Miles de U.S. dólares)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Dr. Jimmy Vega Dávalos
Licencia No. 28151

Registro Nacional de Auditores Externos RNAE No. 644
Quito – Ecuador.

Distrito Metropolitano de Quito, 29 de julio de 2020

ENERFUSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en miles de U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre <u>2019</u>	31 de diciembre <u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	3,105	35,714
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	156,764	305,697
Inventarios	6	496,020	513,082
Activos por impuestos corrientes	10	39,707	73,244
Total activo corriente		695,596	927,737
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	46,451	66,296
Activos intangibles		1,563	1,978
Otros activos largo plazo		491	491
Total activos no corrientes		48,505	68,765
TOTAL		744,101	996,502
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>Nota</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	277,181	370,599
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,631	1,010
Impuesto a la renta		3,514	6,654
Participación trabajadores		888	-
Gastos acumulados	11	35,483	39,340
Total pasivos corrientes		318,697	417,603
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con relacionadas	9	260,646	320,826
Beneficios a empleados	13	8,251	6,596
Total pasivos no corrientes		268,897	327,422
Total pasivos		587,594	745,025
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	14	661,860	661,860
Aportes futuras capitulizaciones		-	96,486
Reserva Legal		5,063	5,063
Resultados acumulados		(511,932)	(359,962)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1,516	(151,970)
Total patrimonio		156,507	251,477
TOTAL		744,101	996,502

Ver notas a los estados financieros



Kim Mi Ha
Gerente General



Silvia Bajaña
Contadora General

ENERFUSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en miles de U.S. dólares)

	Nota	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
INGRESOS	15	258,956	8,600
COSTO DE VENTAS	16	(286,126)	(64,734)
PERDIDA BRUTA		<u>(27,170)</u>	<u>(56,134)</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	17	(147,446)	(93,192)
Total gastos		<u>(147,446)</u>	<u>(93,192)</u>
PERDIDA EN OPERACIONES		<u>(174,616)</u>	<u>(149,326)</u>
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos	18	190,150	5,655
Otros egresos		(9,616)	(1,559)
Total (egresos)		<u>180,534</u>	<u>4,096</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>5,918</u>	<u>(145,230)</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta		(3,514)	(6,740)
Participación Trabajadores		(888)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>1,516</u>	<u>(151,970)</u>

Ver notas a los estados financieros



Kim Mi Ha
Gerente General



Silvia Bajaña
Contadora General

ENERFUSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en miles de U.S. dólares)

	Capital social	Aportes Fut Capitalizaciones	Reservas Reserva legal	Resultados		Total
				Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	661,860	-	5,063	(314,011)	(45,951)	306,961
Asignación a futuras capitalizaciones	-	96,486	-	-	-	96,486
Transferencias de resultados	-	-	-	(45,951)	45,951	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(151,970)	(151,970)
Saldos Al 31 De Diciembre Del 2018	661,860	96,486	5,063	(359,962)	(151,970)	251,477
Ajuste	-	(96,486)	-	-	-	(96,486)
Transferencias de resultados	-	-	-	(151,970)	151,970	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1,516	1,516
Saldos Al 31 De Diciembre Del 2019	661,860	-	5,063	(511,932)	1,516	156,507

Ver notas a los estados financieros



Kim Mi Ha
Gerente General



Silvia Bajaña
Contadora General

ENERFUSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Recibido de clientes		408,537	238,319
Pagado a proveedores y trabajadores		(465,392)	(278,301)
Intereses pagados		-	(504)
Otros Ingresos (neto)		180,534	4,999
Impuesto a la renta		(6,654)	(25,745)
Participación a trabajadores		-	-
Efectivo proveniente (utilizado) en actividades de operación		<u>117,025</u>	<u>(61,232)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Utilidad venta / Adquisición de propiedades y equipo		7,032	(2,016)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión		<u>7,032</u>	<u>(2,016)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento en aportes en futuras capitalizaciones		(96,486)	96,486
Incremento en obligaciones a largo plazo		(60,180)	(3,146)
Efectivo (utilizado) proveniente en actividades de financiamiento		<u>(156,666)</u>	<u>93,340</u>
EFECTIVO:			
Variación neta durante el año		(32,609)	30,092
Saldos al comienzo del año		35,714	5,622
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>3,105</u>	<u>35,714</u>

Ver notas a los estados financieros



Kim Mi Ha
Gerente General



Silvia Bajaña
Contadora General

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Razón social:	ENERFUSA S.A.
RUC:	1792242290001
Domicilio principal:	Carcelén, Av. De los Ciruelos N63 y Panamericana Norte, de la ciudad de Quito de la república del Ecuador.
Forma legal:	Sociedad Anónima.
Constitución:	La compañía ENERGIA FUTURA ENERFUSA S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito, el 12 de Febrero de 2010, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.IJ.DJC.Q.10.001019 de 16 de Marzo de 2010.
Actividad económica:	<p>La compañía se dedica a las siguientes actividades:</p> <p>a) Realizar actividades de importación, comercialización y exportación de materias primas, componentes y materiales, equipos y tecnologías diversas, particularmente maquinaria y equipamiento para industrias diversas, entre ellas las industrias mineras, energética, la del petróleo y la petroquímica; la industria farmacéutica, la del plástico, la automotriz, la de fabricación de equipos médicos y de hospital.</p> <p>b) La fabricación de equipos médicos y de hospital, así como maquinaria de diferentes tipos.</p> <p>c) La importación, comercialización y exportación de equipos médicos de hospital, medicamentos, principio activo para la producción de medicamentos, vacunas, plantas y módulos generadores de energía.</p>

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifica lo contrario.

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valorados al costo promedio.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de la propiedad, planta y equipo 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles, equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - 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 impositivas. 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

2.7.3 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 ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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.

2.9 Beneficios a trabajadores

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1 La Compañía como arrendataria - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.11 Reconocimiento de 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.

2.11.1 Venta de bienes - Se reconocen 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.

2.11.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

2.12 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.13 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. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.15 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.15.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.15.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.15.3 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar

(incluyendo cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.15.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.16 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

2.16.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.16.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada 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.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de Efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica	-	175
Bancos	3,105	35,539
Total	<u>3,105</u>	<u>35,174</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes relacionados	118,244	120,080
Clientes no relacionados	9,702	2,950
Provisión incobrables y deterioro	-	(648)
Otras cuentas por cobrar:		
Garantías	4,312	4,312
Anticipos a proveedores	8,850	116,500
Cuentas por cobrar empleados	14,657	19,067
Gastos Anticipados	-	29,815
Otras cuentas por cobrar	999	13,621
Total	<u>156,764</u>	<u>305,697</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Mercaderías	496,020	512,690
Mercaderías en tránsito	-	392
Total	<u>496,020</u>	<u>513,082</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre <u>2019</u>	Al 31 de diciembre <u>2018</u>
Muebles y Enseres	45,364	45,364
Maquinaria y Equipo	17,390	17,390
Equipos de Computación	8,640	8,040
Vehiculos	71,904	100,706
Instalaciones Equipo Edicion y Video	450	450
Total activos	143,748	171,950
Menos depreciación acumulada	(97,297)	(105,654)
Propiedades y equipos, neto	46,451	66,296

Un movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Al 31 de diciembre <u>2019</u>	Al 31 de diciembre <u>2018</u>
Saldo inicial	66,296	80,626
Venta	(7,632)	-
Adiciones	600	-
Depreciación	(12,813)	(14,330)
Saldo final	46,451	66,296

Descripción	Equipos de Computación	Instalaciones Equipo Edición y Video	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehiculos	Total
<u>Costo</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2018	8,040	450	17,390	45,364	100,706	171,950
Adquisiciones	600	-	-	-	-	600
Venta	-	-	-	-	(28,801)	(28,801)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	8,640	450	17,390	45,364	71,905	143,749
<u>Depreciacion Acumulada</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(7,236)	-	(2,552)	(23,022)	(72,844)	(105,654)
Depreciacion	(75)	-	(1,565)	(4,083)	(7,090)	(12,813)
Venta	-	-	-	-	21,169	21,169
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(7,311)	-	(4,117)	(27,105)	(58,765)	(97,298)
PPE Neto	1,329	450	13,273	18,259	13,140	46,451

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a Cuentas por Pagar, con compras de bienes y servicios para la operación de la compañía. Esto tiene plazo de pago de hasta 90 días de crédito.

	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	12,905	19,500
Proveedores del exterior	227,253	140,063
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar tarjeta corporativa	395	16,587
Anticipo de clientes	28,201	194,449
Otras cuentas por pagar	8,427	-
TOTAL	<u>227,181</u>	<u>370,599</u>

9. OBLIGACIONES CON RELACIONADAS

Corresponden a obligaciones por pagar a compañías relacionadas, sin vencimiento definido y que no devengan intereses. Un resumen de las obligaciones por pagar a largo plazo es como sigue.

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Sr. Kook Seungdam Sam	2,732	2,732
Sr. Kim Dongwoo	130,174	-
Accionistas por pagar	196	-
Ampelos Enterprise Motocultores	76,261	76,261
Ampelos Panama	51,283	241,833
TOTAL	260,646	320,826

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de impuestos es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Activos por impuesto corriente		
Credito tributario IVA	11,350	30,876
Credito tributario retenciones IVA	23,380	42,368
Credito tributario renta	4,977	-
Total	39,707	73,244
Pasivos por impuesto corriente		
IVA por pagar y Retenciones en la fuente de IVA	746	40
Retenciones en la fuente	885	970
Total	1,631	1,010

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gastos por impuestos a la renta corriente, es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	5,918	(145,231)
Participacion Trabajadores	(888)	-
Diferencias Permanentes		
Gastos no deducibles	9,024	2,667
Utilidad ajustada para el cálculo del impuesto a la renta	14,054	-
Impuesto a la renta causado	3,514	-
Anticipo calculado (1)	-	6,740
Impuesto a la renta corriente cargado a Resultados	3,514	6,740

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(1) A partir del año 2010, 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2018.

10.3 Impuesto a la Renta Corriente Y Diferido

La composición del Impuesto a la Renta es la siguiente:

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Impuesto a la renta causado	3,514	6,740
Impuesto a la renta diferido	-	-
Saldos al fin del año	3,514	6,740

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

10.4 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Saldos al comienzo del año	6,654	11,943
Provisión del año	3,514	6,740
Pagos efectuados	(11,631)	(12,029)
Saldos al fin del año	(1,464)	6,654

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

10.5 Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

11. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados es como sigue:

	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IESS por pagar	89	1,451
Sueldos y Beneficios sociales	35,394	37,889
Total	<u>35,483</u>	<u>39,340</u>

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

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 a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La Compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo - La Compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios - La Compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés - El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La Compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2019.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Riesgo de liquidez - La Gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta de Accionistas ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivo-proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	3,105	35,714
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	156,764	305,697
Otros activos corrientes	39,707	73,244
Total	199,576	414,655
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	277,181	370,599
Total	277,181	370,599

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración consideran que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Según el Art 216 del Código del Trabajo establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años o menos y menos de veinticinco años de trabajo continuada o interrumpidamente tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Según el Art 185 del Código del Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral se extinga por acuerdo entre las partes.

14. PATRIMONIO

14.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, el capital se compone de seiscientos sesenta y un mil ochocientos sesenta dólares de los Estados Unidos de América, dividido en sesenta y seis mil ciento ochenta y seis acciones ordinarias de diez dólares de valor nominativo cada una.

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

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	31 de diciembre	31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de Piezas y Maquinaria Agrícola	254,487	18,800
Venta de Piezas HHI	6,394	-
Descuento en Ventas	(1,925)	(10,200)
TOTAL	<u>258,956</u>	<u>8,600</u>

16. COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

	31 de diciembre	31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial de mercadería	513,082	522,905
(+) Compras de mercadería nacional	-	57
(+) Importaciones de mercadería	235,374	-
(-) Inventario final de mercadería	(496,020)	(513,082)
(+) Procesos de transformación	33,690	54,854
TOTAL	<u>286,126</u>	<u>64,734</u>

17. GATOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de gastos de administración y ventas es como sigue:

	31 de diciembre	31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos salarios	25,771	31,585
Beneficios Sociales	36,950	14,958
Impuestos y contribuciones	3,880	397
Depreciaciones y amortizaciones	13,227	15,120
Seguros	10,116	6,364
Honorarios Profesionales	19,920	7,418
Mantenimientos	282	2,396
Arriendos	23,971	2,110
Provision cuentas incobrables	-	295
Varios	13,329	12,549
Total	<u>147,446</u>	<u>93,192</u>

18. OTROS INGRESOS (EGRESOS)

Un resumen de otros ingresos (egresos) es como sigue:

	31 de diciembre	31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos:		
Otros ingresos	187,336	5,655
Ganancia en venta de activos fijos	2,814	-
Otros egresos:		
Gastos financieros	(215)	(504)
Otros gastos	(9,401)	(1,055)
Total	<u>180,534</u>	<u>4,096</u>

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

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones.

Estas circunstancias podrían impactar el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados resumidos no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 29 del 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.