

Ecuafontes S.A. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Caja	60		3.847
Bancos	1.390		20.103
Total	<u>1.450</u>		<u>23.950</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Clientes		90.066		129.331
Compañías relacionadas	Nota 13	1.084.870		1.561.821
Anticipos a proveedores		106.505		360.354
Retenciones e impuestos		168.047		177.609
Otros		12.031		28.380
		<u>1.461.519</u>		<u>2.257.495</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables		(2.369)		(5.489)
		<u>1.459.150</u>		<u>2.252.006</u>

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Medicinas	-		22.078
Suministros	-		548
Otros	-		1.471
	<u>-</u>		<u>24.097</u>

Ecuafontes S.A. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

4. Propiedades y Equipos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios	584.342	707.677
Equipos de oficina y médicos	437.531	422.475
Muebles de oficina y médicos	91.128	125.867
Equipos de computación y software	95.445	90.928
	<u>1.208.446</u>	<u>1.346.947</u>
Menos: depreciación acumulada	<u>(1.102.947)</u>	<u>(1.178.997)</u>
	<u>105.499</u>	<u>167.950</u>

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos netos al 1 de enero	167.950	227.789
Adiciones (bajas), netas	13.421	27.132
Depreciación del año	<u>(75.872)</u>	<u>(86.971)</u>
Saldos netos al 31 de Diciembre	<u>105.499</u>	<u>167.950</u>

5. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	959.675	977.489
Compañías relacionadas (Nota 13)	1.181.304	869.007
Préstamos a terceros (1)	346.004	390.000
Otros (2)	32.056	42.590
	<u>2.519.039</u>	<u>2.279.086</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 100,000 al Sr. Hugo Villegas Torres, US\$ 105,000 a la Sra. María del Consuelo Vega Jiménez, US\$ 40,000 a la Sra. María Dolores Gaibor Eguiguren, US\$ 25,000 a José Ignacio Jijón Freire, US\$ 18,000 a María Vega Campuzano, US\$ 15,000 a Olga Vinueza Ponce, US\$ 15,000 a Wilson Ruiz Celorio.

Ecuafontes S.A. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(2) Incluye principalmente valores a pagar por tarjetas de crédito corporativas

6. Pasivos a largo plazo:

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Emisión de Obligaciones	(1)	532.066	532.066
Compañías relacionadas	Nota 13	(850)	241.475
Terceros	(2)	175.242	175.662
Total pasivo a largo plazo		706.458	949.203
Porción corriente		(532.066)	(532.066)
Saldo a largo plazo		174.392	417.137

(1) Corresponde el saldo de la emisión de obligaciones que fueron emitidos el 30 de abril del 2013 cuyos vencimientos son semestrales y terminan el 30 de abril de 2017.

(2) Incluye principalmente US\$ 160,000 al Sr. Cristóbal Pozo, US\$ 15,218 al Sr. Fabian Cedeño.

7. Otras obligaciones corrientes:

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones e impuestos	(1)	427.434	471.481
Sueldos, liquidaciones y participación trabajadores	(2)	472.042	515.688
Beneficios sociales	(3)	37.313	87.151
Obligaciones con el IESS y otros	(4)	460.217	415.855
		1.397.006	1.490.175

(1) Incluye principalmente US\$ 33,924 (US\$ 41,353 en el 2018) de retenciones del impuesto al valor agregado, US\$ 181,450 (US\$ 193,645 en el 2018) de retenciones en la fuente del impuesto a la renta y US\$ 212,060 (US\$ 236,485 en el 2018) de impuesto a la renta por pagar compañías.

(2) Incluye US\$ 46,491 (US\$ 62,101 en el 2018) de sueldos por pagar, US\$ 355,036 (US\$ 391,123 en el 2018) de liquidaciones finiquito y US\$ 70,514 (US\$ 62,465 en el 2018) de participación trabajadores.

Ecuafontes S.A. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(2) Incluye principalmente valores a pagar por tarjetas de crédito corporativas

6. Pasivos a largo plazo:

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Emisión de Obligaciones	(1)	532.066	532.066
Compañías relacionadas	Nota 13	(850)	241.475
Terceros	(2)	175.242	175.662
Total pasivo a largo plazo		706.458	949.203
Porción corriente		(532.066)	(532.066)
Saldo a largo plazo		174.392	417.137

(1) Corresponde el saldo de la emisión de obligaciones que fueron emitidos el 30 de abril del 2013 cuyos vencimientos son semestrales y terminan el 30 de abril de 2017.

(2) Incluye principalmente US\$ 160,000 al Sr. Cristóbal Pozo, US\$ 15,218 al Sr. Fabian Cedeño.

7. Otras obligaciones corrientes:

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones e impuestos	(1)	427.434	471.481
Sueldos, liquidaciones y participación trabajadores	(2)	472.042	515.688
Beneficios sociales	(3)	37.313	87.151
Obligaciones con el IESS y otros	(4)	460.217	415.855
		1.397.006	1.490.175

(1) Incluye principalmente US\$ 33,924 (US\$ 41,353 en el 2018) de retenciones del impuesto al valor agregado, US\$ 181,450 (US\$ 193,645 en el 2018) de retenciones en la fuente del impuesto a la renta y US\$ 212,060 (US\$ 236,485 en el 2018) de impuesto a la renta por pagar compañías.

(2) Incluye US\$ 46,491 (US\$ 62,101 en el 2018) de sueldos por pagar, US\$ 355,036 (US\$ 391,123 en el 2018) de liquidaciones finiquito y US\$ 70,514 (US\$ 62,465 en el 2018) de participación trabajadores.

Ecuafontes S.A. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(3) Incluye US\$ 37,313 (US\$ 98,934 en el 2018) de décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva.

(4) Incluye US\$ 453,016 (US\$ 396,891 en el 2018) de aportes al IESS y préstamos quirografarios.

8. Derecho de llave

Representa la diferencia entre el costo de inversión, y la participación correspondiente al valor razonable de los activos netos de la compañía subsidiaria o asociada, y según el resultado este año fue positivo.

9. Capital Social

Está constituido al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 500.800 dividido en 500.800 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

10. Aportes futura capitalización

Representan aportes en efectivo y por asignación de las utilidades, con el propósito de incrementar el capital social de la compañía. En noviembre del 2014 la Compañía registró un cargo de US\$ 500,000 que sirvió para el aumento de capital social.

11. Participación no controladora

La participación no controladora representa la parte proporcional del accionista no controlador del importe en libros de los activos netos identificables de la adquirida, reconocido en el estado consolidado de situación financiera

12. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

Ecuafontes S.A. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

13. Transacciones con Partes Relacionadas

Compañías	Cuentas por Cobrar		Cuentas por Pagar	
	2019	2018	2019	2018
Cetitur S.A.	-	-	-	115.199
Centro Médico del Sur Medikal S.A.	-	-	14.472	14.405
Ecuafontes S.A.	-	389	(184.279)	5.023
Macrotempo S.A.	104.902	55.711	1.902	(1.182)
Terrabienes	-	-	696.895	636.895
Camposanto Parque la Paz	-	-	-	420
Anglo Automotriz S.A.	6.092	6.092	1.043	1.043
Estudio Jurídico Ortega	-	-	18.348	77.168
Leonidas Ortega Amador	1.614	1.614	-	-
Jorge Ortega Trujillo	1.105	1.105	-	-
Fabian Ortega Trujillo	662	662	-	-
María Carrión Guerrero	-	-	-	19.900
Cetivehículos	41	41	(1.009)	(1.009)
Datasolutions S.A.	-	-	-	22.387
Luis Alberto Ortega Trujillo	21	21	-	-
José Federico Ortega Liskén	-	4.712	-	-
Bolimedica S.A.	753.360	785.982	91.365	-
Luis Alberto Ortega Liskén	-	-	-	147.975
Fundación Leonidas Ortega Murillo	-	-	-	1.933
Eurotempo S.A.	(1.855)	72.070	52.316	38
Modermcity S.A.	1.969	10.304	-	-
Megatempo S.A.	-	1.444	58.173	123
Megatempo S.A. Largo Plazo	-	-	(850)	-
Bolívar Cía., de Seguros del Ecuador	72.621	76.907	-	12.583
ABP Services	144.339	544.767	432.078	-
	1.084.871	1.561.821	1.180.454	1.110.482

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

Ecuafontes S.A. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, hasta la fecha de emisión de este informe (septiembre 25 de 2020) se produjeron los siguientes eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan:

a) Reactivación de la compañía Ecuafontes S.A. por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros-SCVS

Con fecha 24 de julio de 2019 mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00005909, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros – SCVS resuelve la reactivación de la compañía Ecuafontes S.A., en base al Informe favorable de la Dirección Nacional de Inspección, Control, Auditoría e Intervención No. SCVS-INC-DNICAI-19-384 del 1 de julio de 2019 y al Memorando del Intendente Nacional de Compañías No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-0653-M del 24 de julio de 2019.

b) Disolución de las compañías por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros-SCVS

Con fecha 24 de mayo de 2016 mediante la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-16-0002223, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros-SCVS resuelve la disolución de la Compañía **Ecuafontes S.A.**, en base al Memorando del Intendente Nacional de Mercado de Valores No. SCVS.INMV.DNC.SECRA.2016.111.M del 27 de abril de 2016 y al Informe de Control del Eco. Guillermo Ollague, Interventor de la Compañía.

Con fecha 13 de noviembre de 2014 mediante la Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0029812, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros-SCVS resuelve la disolución de la Compañía **Centro Médico del Sur M.E.D.I.K.A.L. S.A.**

Con fecha 22 de julio de 2016 mediante la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-16-0004203, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros-SCVS resuelve la disolución de la Compañía **Megatempo S.A.**

Con fecha 13 de noviembre de 2014 mediante la Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0029728, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros-SCVS resuelve la disolución de la Compañía **Macrotempo S.A.**

Con fecha 13 de noviembre de 2014 mediante la Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0029974, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros-SCVS resuelve la disolución de la Compañía **Eurotempo S.A.**

Ecuafontes S.A. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

c) Incumplimiento de pago de la emisión de obligación

A la fecha de este informe Ecuafontes S.A. no ha cancelado los títulos a los obligacionistas por un monto de US\$ 532,066.
