

MOPROCORP S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	177.946,07	2.438,00
Activos Financieros	6	980.321,08	2.499.469,00
Inventarios	7	455.171,80	187.821,00
Servicios y Pagos Anticipados	8	351.614,62	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	9	50.401,68	34.315,00
Total Activo Corriente		2.015.455,25	2.724.043,00
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	10	2.966.676,87	2.713.521,00
Total Activo No Corriente		2.966.676,87	2.713.521,00
TOTAL DE ACTIVOS		4.982.132,12	5.437.564,00

MOPROCORP S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2019	2018
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar-Proveedores	11	357,959.34	1,179,522.00
Provisiones	12	18,500.00	0.00
Otras Obligaciones Corrientes	13	307,666.24	378,662.00
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	14	11,407.95	0.00
Otros Pasivos Financieros	15	197,934.05	0.00
Anticipo de Clientes	16	44,751.69	0.00
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados	17	5,023.81	0.00
Total Pasivo No Corriente		943,243.08	1,558,184.00
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	18	15,653.62	1,492,888.00
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	1,188,840.83	0.00
Otros Pasivos No Corrientes	20	384,164.54	0.00
Total Pasivo No Corriente		1,588,658.99	1,492,888.00
TOTAL DE PASIVOS		2,531,902.07	3,051,072.00
PATRIMONIO			
Capital	21	100,000.00	100,000.00
Reservas	22	8,861.55	1,697.00
Otros Resultados Integrales	23	2,445,707.68	2,445,707.00
Resultados Acumulados	24	(161,701.97)	(160,912.00)
Resultado del Ejercicio	25	57,362.79	0.00
TOTAL PATRIMONIO		2,450,230.05	2,386,492.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,982,132.12	5,437,564.00

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados.


GERENTE GENERAL
CONTADOR GENERAL

MOPROCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
Contratos de Construcción	16	1.640.517,43	2.602.678,00
(-) Descuento en Ventas		0,00	0,00
(-) Devolución en Ventas		0,00	0,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias		1.640.517,43	2.602.678,00
Otros Ingresos			
Intereses Financieros		1.358,78	0,00
Otras Rentas		46.146,82	0,00
Total Ingresos de No Operaciones		47.505,60	0,00
COSTOS			
Materiales Utilizados o Productos Vendidos		-950.762,78	-1.952.906,00
Costos de Venta		-950.762,78	-1.952.906,00
GASTOS			
Gastos de Venta	17	-150.116,28	-387.864,00
Gastos de Administración		-379.202,78	0,00
Gastos Financieros		-58.035,08	-171.275,00
Otros Gastos		-92.543,32	0,00
TOTAL GASTOS		-679.897,46	-559.139,00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES		57.362,79	90.633,00

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados.


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

MORPOCORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2016	100.000,00	2.445.708,00	1.697,00	-160.911,00	0,00	2.386.494,00
PERDIDA DEL EJERCICIO						
Saldos al 31 de diciembre de 2018 reestablecido	100.000,00	2.445.708,00	1.697,00	-160.911,00	0,00	2.386.494,00
UTILIDAD CONTABLE					57.362,79	57.362,79
OTROS RESULTADOS INTEGRALES						
AJUSTES AÑOS ANTERIORES			7.164,55	-790,97		
MODIFICACIONES A LA NIC						0,00
Saldos al 31 de diciembre de 2018 reestablecido	100.000,00	2.445.708,00	8.861,55	-161.701,97	57.362,79	2.450.230,37
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES						
AMORTIZACIÓN PERDIDA CON RESERVAS						
PERDIDA CONTABLE						
Saldos al 31 de diciembre de 2018 reestablecido	100.000,00	2.445.708,00	8.861,55	-161.701,97	57.362,79	2.450.230,37

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados.


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

MOPROCORP S.A.**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	2019	Diciembre	2018
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	57.362,79		90.633,49
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	62.857,13		62.593,10
Ajuste por impuesto a la renta	-48.184,74		-76.331,38
Ajuste por participación empleados	-8.604,42		-13.595,02
TOTAL AJUSTES	-		-27.333,30
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1.089.078,80		-1.162.924,99
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	232.537,33		764.116,78
(Incremento) disminución en inventarios	267.350,79		-187.821,01
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-288.619,01		117.700,38
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-107.540,07		342.753,08
(Incremento) disminución en otros cuentas por pagar	-54.745,55		-309.863,02
(Incremento) disminución en beneficios empleados	1.882,67		4.265,51
(Incremento) disminución en otros pasivos	337,15		4.007,00
TOTAL INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	-1.037.875,49		-427.766,27
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-980.512,70		-364.466,08
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-		-

MOPROCORP S.A.

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO

Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	2.057.527,55	-406.335,74
Total de Cobros por Actividades de Operación	2.057.527,55	-406.335,74

Clases de Pagos por Actividades de Operación

Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	1.718.468,27	41.162,57
Pagos a y por cuenta a empleados	-	-
Otras salidas / entradas de efectivo	-	707,09
Total de Pagos por Actividades de Operación	1.718.468,27	41.869,66

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	316.012,58	-19.208,93
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	316.012,58	-19.208,93

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación

Pago Préstamos	-214.989,36	-254.447,35
Financiación por Préstamos a largo Plazo	194.413,11	527.233,93
Otras salidas / entradas de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-20.576,25	272.786,58

Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	2.437,94	113.326,37
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	177.946,07	2.437,94
	175.508,13	-110.888,43


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

MOPROCOP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía MOPROCOP S.A., está constituida en la república del Ecuador el 26 de marzo de 2007, y su objeto social la construcción y realización de viviendas, locales comerciales, lotizaciones, urbanizaciones, construcciones de viviendas de utilidad social, entre otros. Siendo sus actividades la construcción de obras civiles.

Los estados financieros de MOPROCOP S.A., para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la Gerencia para su emisión el 30 de enero de 2020.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

2.2. Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia General, ratificados posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado Determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos y gastos; estas estimaciones se refieren a:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- La vida útil de las propiedades, planta y equipo
- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.4. Periodo contable

Los Estados Financieros reflejan los movimientos entre el 01 de enero hasta el 31 de diciembre del año 2019.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo; caja general, bancos y fondo rotativo (proyectos)

2.7. Activos Financieros

Los activos financieros, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas por Cobrar (comerciales)

Incluye principalmente las cuentas por cobrar a clientes comerciales relacionados y no relacionados. Son importes adeudados por los clientes por la presentación de servicios de construcción y venta de bienes realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes.

La compañía no ha establecido políticas de crédito, por lo tanto, se registra al precio de la factura una vez que las planillas de avance de obras hayan sido aprobadas por el cliente. En lo que respecta a los préstamos por cobrar y otros clientes relacionados (Consortios).

2.8. Inventarios

Incluye principalmente la cuenta Obras en Construcción, se aplica, porque la compañía firma con los clientes contratos de construcción ya que, en esencia se trata de la prestación de un servicio, y reconoce su ingreso de actividades ordinarias según el grado de realización del servicio. Tiene inventarios de materia prima para prestar el servicio de construcción, por ejemplo: la construcción de alcantarillado y carreteras.

2.9. Servicios y Otros Pagos Anticipados

En este grupo incluye las cuentas Anticipo a proveedores y anticipo empleados; registra el pago antes de obtener el control del bien o servicio, este activo se va dando de baja y reconociendo como un gasto en el estado de resultados en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

2.10. Activos por Impuestos Corrientes

Correspondiente principalmente a Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA), Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.) y los Anticipos del Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal.

2.11. Propiedad planta y equipo

Medición en el momento de reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo (precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo).

Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por el deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

Método de depreciación y vida útil

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. A continuación, se presentan detalladas las principales partidas de activos fijos y tasas de depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	%
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos y equipo camionero	5	20%
Equipos de Oficina	10	10%
Otras Propiedades, Planta y Equipo	10	10%

2.12. Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores

Son las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos, a proveedores relacionados y no relacionados, en el curso ordinario del negocio; de acuerdo con la normativa tributaria vigente; si los pagos tienen vencimiento máximo de un año se clasifican como pasivos corrientes.

Las obligaciones con instituciones financieras corresponden a los préstamos otorgados por bancos o instituciones financieras legalmente constituidas en Ecuador para financiar los contratos de construcción. Se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizados, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.13. Otras Obligaciones Corrientes (Impuestos)

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: obligaciones con el IESS, beneficios sociales por pagar, impuestos por pagar, sueldos por pagar.

La participación trabajadores la compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo, para el año 2019 la tasa de impuesto es del 25%

2.14. Cuentas por pagar socios o accionistas

Son obligaciones que se mantiene con los accionistas de la compañía especialmente por reembolso de gastos.

2.15. Otros pasivos corrientes

Se registran a otras obligaciones que no pudieron ser clasificadas dentro de los otros códigos de pasivos corrientes.

2.16. Pasivos no corrientes

Son obligaciones presentes originadas por compras, servicios contratados, o cualquier otro concepto los cuales serán pagados a largo plazo

2.17. Capital Social

Registra el valor total de las acciones en que se divide el capital social

2.18. Reserva legal

Registra el valor que obligatoriamente determina la Ley de Compañías, la compañía por ser anónima segregará de las utilidades líquidas el 10%.

2.19. Otros resultados integrales

Se adoptó al NIC 16 para contabilizar la revaluación de un terreno propiedad de la compañía a fin de presentar el valor razonable del bien.

2.20. Resultados acumulados

Registra las utilidades acumuladas de años anteriores.

2.21. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias propiamente dichos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad. Se registra los ingresos por actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones:

- Prestación de servicios
- Los contratos de construcción en los que la compañía es la contratista.

Se aplica el método del porcentaje de realización, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen como tales, en el resultado del periodo, o a lo largo de los periodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costos del que se ejecute el trabajo con el que están relacionados. La facturación, los anticipos y los pagos recibidos del cliente no reflejan necesariamente la proporción del trabajo ejecutado.

Se reconocerá los costos relacionados con la actividad futura de la transacción o el contrato, tales como materiales o pagos como un activo si es posible que los costos se recuperen.

2.22. Costos de producción y ventas

En este grupo se registran todos los costos incurridos para la generación del ingreso de actividades ordinarias, se reconocen de acuerdo con la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo con su función.

2.23. Gastos

En este grupo se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro del valor que surgen en las actividades ordinarias de la compañía, se reconocen de acuerdo con la base de acumulación o devengo y se clasifica de acuerdo a su función como de administración, de ventas. Financieros y otros.

Mejoras anuales a la NIFF Ciclo 2012-201: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos – Tasa de descuento.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post – empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos

corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los procedimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos de la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

La Compañía ha aplicado que estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas o negocios conjuntos registrados usando el método de participación debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones del Grupo, y deben presentarse por separado en la participación de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente a resultados; y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas, no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2017

La aplicación de las demás enmiendas, no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la compañía.

2.24. 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, que permiten la aplicación anticipada y que se detallan a continuación.

NORMAS	FECHA EFECTIVA DE
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificación a la NIC 19 Modificación, reducción o Liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las Ganancias.	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

La NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio la base si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo de arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones el arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con la NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de la NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en el principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de la NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero.

Extensas revelaciones son requeridas con la NIIF 16.

La Administración de la Compañía no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones por la aspiración de la NIIF 16.

Modificaciones a la NIC 17 – Iniciativa de Revelaciones

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La administración de la Compañía no ha determinado si la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre sus estados financieros.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Esta interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en un conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prodiga la reducción de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – Clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – Clarifica que una entidad no debe efectuar la medición de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.

- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – Clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – Clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la compañía y sus revelaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

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

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

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza

una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.11. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores 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 incluyen 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 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, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en que se pagarán los beneficios.

3.12. Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.11, la Compañía revida la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.11. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de una tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

4.12. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. 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. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias, comercios y áreas geográficas. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera del cliente y el saldo de cuentas por cobrar.

4.13. Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2017.

4.14. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de interés reajustables.

4.15. Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los socios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los socios.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

4.16. Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición al valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se compone de las siguientes cuentas:

	2019	dic-31	2018
BANCOS			
Banco Pichincha Cta. Cte 3371118304	40,928.00		0.00
Banco Pichincha Cta. Cte. 3384136604	5,823.08		0.00
Banco del Pacífico Cta. Aho. 1042025834	131,194.99		2,438.00
TOTAL	177,946.07		2,438.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	177,946.07		2,438.00

6. ACTIVOS FINANCIEROS

	2019	dic-31	2018
ACTIVOS FINANCIEROS			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS			
Clientes comerciales	614,317.79		1,703,397.00
Cuentas por Cobrar accionistas	40,008.03		67,849.00
Funcionarios y/o Empleados	51,174.10		45,706.00
SUBTOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	705,499.92		1,816,952.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2019	dic-31	2018
Otras Cuentas por Cobrar	291,344.34		58,807.00
SUBTOTAL OTRAS CUENAS POR COBRAR	291,344.34		58,807.00
TOTAL	996,844.26		1,875,759.00

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2019	dic-31	2018
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES			
(-) Provisión Cuentas Incobrables	16,523.18		16,523.18
TOTAL	16,523.18		16,523.18

La administración ha decidido no provisionar cuentas incobrables debido a que creen que la cartera de clientes se puede recuperar en su totalidad.

7. INVENTARIOS

Se compone de:

		dic-31	
INVENTARIOS	2019		2018
Inventarios Repuestos, herramientas y materiales	99,971.00		187821
Materiales Directos	107,724.48		
Maquinaria y Equipo	95,226.50		
Sut Material de Empaque	152,249.82		
TOTAL INVENTARIOS	455,171.80		187,821.00

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se compone de:

		dic-31	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2019		2018
ANTICIPOS			
Anticipo Proveedores	304,557.42		557,387.00
Anticipo Gastos por liquidar	57,057.20		82,847.00
TOTAL INVENTARIOS	361,614.62		640,234.00

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta se compone por:

		dic-31	
ACTOVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2019		2018
IMPUESTOS CORRIENTES			
Retenciones en la Fte del Imp. Rta	32,255.53		16,722.00
Anticipo de Impuesto a la Renta	18,146.15		17,592.00
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	50,401.68		34,314.00

10. PROPIEDADES , PLANTA Y EQUIPO

Se constituye de la siguiente forma:

<i>Costo:</i>	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Maquinaria y Equipo de construcción	Equipo Camionero	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 2,491,398.30	\$ 255,092.05	\$ 5,030.03	\$ 8,245.84	\$ 37,122.99	\$ 226,680.36	\$ 165,347.17	\$ 3,188,916.74
Adquisiciones								
Reclasificaciones								
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	\$ 2,491,398.30	\$ 255,092.05	\$ 5,030.03	\$ 8,245.84	\$ 37,122.99	\$226,680.36	\$ 165,347.17	\$ 3,188,916.74
Adquisiciones				\$ 1,350.00			\$ 59,570.53	\$ 60,920.53
Revaluación								
Bajas								
Reclasificaciones								
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 2,491,398.30	\$ 255,092.05	\$ 5,030.03	\$ 9,595.84	\$ 37,122.99	\$226,680.36	\$ 224,917.70	\$ 3,249,837.27
<i>Depreciación Acumulada:</i>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ -	\$ -	\$ 1,562.29	\$ 4,339.56	\$ 23,521.95	\$ 157,533.45	\$ 58,203.16	\$ 245,160.41
Depreciación del año								
Bajas								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ -	\$ -	\$ 1,562.29	\$ 4,339.56	\$ 23,521.95	\$157,533.45	\$ 58,203.16	\$ 245,160.41
Depreciación del año			\$ 494.26	\$ 3,085.97	\$ 3,076.71	\$ 20,738.07	\$ 35,462.12	\$ 62,857.13
Bajas								
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ -	\$ -	\$ 2,056.55	\$ 7,425.53	\$ 26,598.66	\$178,271.52	\$ 93,665.28	\$ 308,017.54
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	\$ 2,491,398.30	\$ 255,092.05	\$ 3,467.74	\$ 3,906.28	\$ 13,601.04	\$ 69,146.91	\$ 107,144.01	\$ 2,943,756.33
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	\$ 2,491,398.30	\$ 255,092.05	\$ 2,973.48	\$ 2,170.31	\$ 10,524.33	\$ 48,408.84	\$ 131,252.42	\$ 2,941,819.73

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Los pagos a proveedores están clasificados de la siguiente manera:

		dic-31	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR-PROVEEDORES	2019		2018
LOCALES			
Proveedores locales	357,959.34		465,499.00
Proveedores años anteriores			
TOTAL	357,959.34		465,499.00

12. PROVISIONES

		dic-31	
PROVISIONES	2019		2018
LOCALES			
Provisiones locales	18,500.00		128,500.00
Proveedores años anteriores			
TOTAL	18,500.00		128,500.00

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		dic-31	
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2019		2018
Impuesto a la renta	50,774.56		
Impuestos por Pagar	88,162.97		119494
TOTAL	138,937.53		119,494.00

CON EL IESS

Se compone de:

		dic-31	
	2019		2018
CON EL IESS			
Aporte personal	1,490.09		1,534.00
Préstamos Quirografarios	1,555.90		0.00
TOTAL	3,045.99		1,534.00

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se compone de:

	2019	dic-31	2018
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO			
Sueldos por Pagar	35,077.57		73,960.00
Decimo tercer sueldo por pagar	20,756.30		19,211.00
Decimo Cuarto sueldo por pagar	2,864.26		3,358.00
Vacaciones	12,388.20		11,268.00
12.15% Aporte patronal IESS	1,915.86		1,972.00
Fondos de Reserva	3,310.34		3,544.00
Participación Trabajadores	20,207.82		13,595.00
TOTAL	96,520.35		126,908.00

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se constituye de la siguiente forma:

	2019	dic-31	2018
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS			
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Cuentas por pagar Sr. Morejon Edison	11,407.95		115,086.89
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	11,407.95		115,086.89

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	2019	dic-31	2018
OTROS PASIVOS FINANCIEROS			
Otros Pasivos Financieros	197,934.05		
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	197,934.05		0.00

16. ANTICIPOS DE CLIENTES

Se constituye de la siguiente forma:

	2019	dic-31	2018
ANTICIPOS CLIENTES			
LOCALES			
Anticipo de Clientes	44,751.69		25,807.28
TOTAL	44,751.69		25,807.28

17. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2019	dic-31	2018
PORCION CORRIENTES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS			
LOCALES			
Jubilación Patronal	4,686.66		4,686.67
Otros beneficios a largo plazo para los empleados	337.15		0.00
TOTAL	5,023.81		4,686.67

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

	2019	dic-31	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR-PROVEEDORES			
LOCALES			
Proveedores locales no corrientes	15,653.62		15,653.62
Proveedores años anteriores			
TOTAL	15,653.62		15,653.62

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2019	dic-31	2018
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
LOCALES			
Obligaciones con Instituciones Financieras NC	1,188,840.83		1,477,234.00
TOTAL	1,188,840.83		1,477,234.00

20. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

		dic-31	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	2019		2018
LOCALES			
Otros Pasivos No Corrientes	384,164.54		
TOTAL	384,164.54		0.00

21. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US \$ 100.000,00, dividido en cien mil (100.000) acciones sociales de un dólar (US \$1.00) cada una.

22. RESERVAS

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que este alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 la Reserva Legal es de USD \$ 8.861,55.

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ORI

La compañía cuenta con un Superávit por revaluación de propiedad planta y equipos por un valor de USD \$ 2.445.707,68.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

La compañía refleja un saldo de resultados acumulados por un valor de USD \$ -161.701,97;

25. RESULTADO DEL EJERCICIO

La compañía refleja un resultado del ejercicio por un valor de USD \$ 57.362,79;

26. INGRESOS

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

		dic-31
	2017	2016
Venta de bienes gravados con tarifa diferente de 0% IV,	1,640,517.43	2,602,545.00
Venta de bienes gravados con tarifa 0% IVA	0.00	0.00
(-) Desvolución en Ventas	0.00	0.00
(-) Descuento en Ventas	0.00	0.00
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,640,517.43	2,602,545.00

27. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

		dic-31
	2019	2018
Costo de Ventas	950,762.78	195,206.00
Gasto de Ventas	150,116.28	116,309.00
Gastos de Administración	379,202.78	271,554.00
Gastos Financieros	58,035.08	171,275.00
Otros Gastos	92,543.32	0.00
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	1,630,660.24	754,344.00

28. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

		dic-31
	2019	2018
Utilidad o Pérdida antes de participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	57,362.79	90,633.00
15% Participación a Trabajadores	8,604.42	13,594.95
Gastos no deducibles	0.00	118,287.00
Base imponible	48,758.37	195,325.05
Impuesto a la Renta Causado (4)	12,189.59	48,831.26
Anticipo calculado (5)	0.00	34,299.00
Impuesto a la Renta cargado a Resultados	12,189.59	36,523.00

(4) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(5) 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.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 fecha de emisión de los estados financieros y 20 de junio de 2020 fecha de emisión del presente informe de auditoría, se produjeron eventos que no requirieron ajustes sobre la información financiera que se presenta a los entes de control, mismo evento fue el COVID-19, sobre el cual la información obtenida para la ejecución del plan de auditoría antes planificado, mismo que se realizó de forma virtual, para lo cual se ha tenido alta colaboración por parte de la compañía auditada en cuanto a la presentación de información de manera documentada, así como también la confirmación y verificación física de inventarios y activos fijos de manera magnética (Fotos). Esperamos que esta eventualidad no tenga sus repercusiones en sus estados financieros para el periodo fiscal 2020 ya sea en la reducción de sus actividades, mercado así como también reducción de empleados.