ZUKALO S.A.

Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de los Auditores Independientes.

ZUKALO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019.

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas:

IASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	-	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
RUC	-	Registro Único de Contribuyente
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
US$	-	Dólar Estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de ZUKALO S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía ZUKALO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ZUKALO S.A., al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de ZUKALO S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Restricción de distribución y uso

Este informe fue preparado para uso exclusivo de la Administración y los Accionistas de ZUKALO S.A., y no debe ser usado para ningún otro propósito.

Asunto significativo de auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro reporte.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual del Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de ZUKALO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(continuación)

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento 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 Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(continuación)

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ZUKALO S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Julio, 30 de 2020

Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
SC RNAE - 545

Carlos Vásquez R
Registro No. 0.33592

ZUKALO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	**Nota**		**2019**
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	$	413,585
Cuentas por cobrar comerciales	7	$	179,623
Inventario	8	$	85,371
Activos por Impuestos Corrientes	12	$	72,171
Anticipo a proveedores		$	92,051
Total Activos Corriente		**$**	**842,801**
Activos No Corrientes			
Propiedades Planta y Equipo	9	$	100,461
Otros activos no corrientes		$	8,567
Total Activos No Corrientes		**$**	**109,028**
TOTAL ACTIVOS		**$**	**951,829**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Oscar Francisco Plaza Giler
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contadora

ZUKALO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota		2019
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	10	$	100,714
Cuentas por pagar Relacionadas	11	$	41,136
Otros Impuestos	12	$	210,307
Beneficios Sociales	13	$	152,634
Anticipo de clientes		$	46,110
Provision de cuentas por pagar		$	4,862
Total Pasivos Corrientes		**$**	**555,762**
Pasivos No Corrientes			
Beneficios Sociales	13	$	55,629
Total Pasivos No corrientes		**$**	**55,629**
TOTAL PASIVOS		**$**	**611,391**
PATRIMONIO NETO			
Capital	14	$	33,000
Reserva Legal	15	$	16,500
Resultados del Ejercicio		$	290,939
TOTAL PATRIMONIO		**$**	**340,439**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		**$**	**951,830**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Oscar Francisco Plaza Giler
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contadora

ZUKALO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas		2019
Ingresos por ventas		$	3,566,504
Costo de productos vendidos		$	-
Utilidad Bruta		**$**	**3,566,504**
Gastos Operacionales (*)	16	$	(3,050,887)
Utilidad Operacional		**$**	**515,617**
Gastos Financieros, netos		$	(16,647)
Otros		$	-
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		**$**	**498,970**
Participación de Trabajadores		$	(74,846)
Impuesto a la renta	12	$	(133,185)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		**$**	**290,939**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Oscar Francisco Plaza Giler
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contadora

ZUKALO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de Enero del 2019	**33,000.00**	**$ 16,500**	**$ 251,629**	**$ 301,129**
Transferencias resultados a otras cuentas patrimoniales	$ -	$ -	$ (251,629)	$ (251,629)
Otros cambios	$ -	$ -	$ -	$ -
Resultado Integral del ejercicio	$ -	$ -	$ 290,939	$ 290,939
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**$ 33,000**	**$ 16,500**	**$ 290,939**	**$ 340,439**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Oscar Francisco Plaza Giler
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contadora

ZUKALO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

		2019
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**$**	**(373,990)**
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**$**	**3,695,977**
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	$	3,566,504
Otros cobros por actividades de operación	$	129,473
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**$**	**(3,483,358)**
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	$	(3,233,763)
Otros pagos por actividades de operación	$	(249,594)
Otras entradas (salidas) de efectivo	$	(586,609)
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**$**	**252,442**
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	$	23,787
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	$	(45,583)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	$	3,640
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	$	128,207
Otras entradas (salidas) de efectivo	$	142,391
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**$**	**204,001**
Otras entradas (salidas) de efectivo	$	204,001
AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO	**$**	**82,453**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	**$**	**331,132**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	**$**	**413,585**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Oscar Francisco Plaza Giler
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contadora

ZUKALO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida en el Ecuador, domiciliada en la ciudad de Guayaquil el 28 de Marzo del 2.008, e inscrita en el Registro Mercantil, el 14 de Abril del 2.008 con el nombre de ZUKALO S.A., identificada con Registro Único de Contribuyentes número 0992560754001, por el Servicio de Rentas Internas, bajo el expediente No.130513 de la Superintendencia de Compañías y su actividad principal es la prestación de servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, contable, financiero y tributario. El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es en Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar, Edificio las Cámaras, Torre A, Mezzanine, Oficina 3.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas

Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.3 Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2019:

	Norma	Fecha Efectiva de Vigencia
	-Normas-	
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
	-Interpretaciones-	
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
	-Enmiendas-	
NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuestos a las Ganancias	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

a) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el ejercicio actual:

NIIF 16. Arrendamientos:

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos (emitida por el IASB en enero de 2016) que es efectiva para períodos anuales que comienzan en o a partir del 1 de enero del 2019. Su adopción no ha tenido ningún impacto en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

CINIIF 23. Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias:

Establece cómo determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una compañía en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:

- En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta.
- En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el valor más probable o el método del valor esperado.

La Administración ha determinado que la implementación de la CINIIF 23 no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

b) Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2019:

En el año en curso, la Compañía ha adoptado una modificación a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - A la fecha de aprobación de los estados financieros, 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:

Normas Nuevas y Revisadas emitidas pero aun no efectivas		Fecha Efectiva de Vigencia
NIC 1 Y NIC 8	Definición de Materialidad	1 de enero del 2020
	Marco Conceptual de las Normas NIIF	1 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero del 2021

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar y otras cuentas por pagar". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar comerciales a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías

relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por transacciones comerciales, las cuales son exigibles por la Compañía en el corto y largo plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso

normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 40 días.

(ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Comprenden obligaciones de pago a socios y relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por tener una cartera que no supera los 30 días de vencimiento.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios de materias primas y otros materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método de promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.8 Propiedades y equipos -

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES, según corresponda. El monto neto de Propiedad no excede su valor de utilización económica.

El valor de la Propiedad se descarga de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedad excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Tipo de bienes	Porcentaje
Edificios e instalaciones	5
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de cómputo y software	33,33

2.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre de 2019 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por Impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El Impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

(i) La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se

presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos de ventas o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reservas

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14 Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.16 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

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

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con las condiciones en el mercado del exterior debido a las exportaciones, así como también el mercado local.

La Compañía mantiene acuerdos con sus principales proveedores para el abastecimiento de inventario y de servicios, estableciendo compromisos de

abastecimiento a precios de mercado, incorporando además un concepto de fidelidad.

Con relación a los precios de los productos, éstos son fijados en función de la evolución y proyección de los precios del mercado ecuatoriano.

(ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros.

(iii) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de tercero, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. La Compañía desde su inicio ha mantenido una discreta participación en el mercado, lo cual implica que la Compañía asuma el riesgo de que se origine variaciones en su participación conforme las gestiones de crecimiento de la Compañía, para lo cual durante el 2019 su estrategia se centró en la optimización de sus recursos y operaciones.

(b) Riesgo de crédito

Las disposiciones de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y tesorería. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de sus clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.
Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Propiedades y equipos

La estimación de vidas útiles, valores residuales y deterioro se efectúan según se describe en la Nota 2.8

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2019:

	2019	
	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo		
Efectivos y equivalentes de efectivo	$ 413,585	$ -
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	$ 179,623	$ -
Cuentas por cobrar relacionadas	$ -	$ -
Otras cuentas por cobrar	$ -	$ -
Total activos financieros	$ 593,208	$ -
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	$ 93,970	$ -
Cuentas por pagar a partes relacionadas	$ 41,136	$ -
Otras cuentas por pagar	$ 6,744	$ -
Total pasivos financieros	$ 141,850	$ -

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

		2019
Caja	$	3,663
Bancos (1)	$	409,922
	$	413,585

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde al dinero de libre disponibilidad en los Bancos Guayaquil, Bolivariano, Pichincha, Internacional y Pacífico.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

		2019
Clientes	$	176,498
Otras (1)	$	3,124
	$	179,623

(1) Otras: Corresponde a cuentas por cobrar empleados (U$ 2,965) y Datafast (U$ 159).

8. INVENTARIOS

		2019
Equipos, Suministros y materiales (1)	$	85,371
	$	85,371

(1) Incluye Inventario de Equipos de Computación y otros suministros para clientes.

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Maquinaria, equipo e instalaciones	$ -	$ 15,040
Muebles y enseres	$ 57,299	$ 39,141
Equipos de computación y software	$ 133,735	$ 106,311
Propiedad, maquinaria y equipo bruto	**$ 191,034**	**$ 160,491**
(-) Depreciación Acumulada	$ (90,573)	$ (81,826)
Propiedad, maquinaria y equipo neto	**$ 100,461**	**$ 78,666**

Al 31 de diciembre 2019, el movimiento de las propiedades, planta y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	$ 78,666	$ 70,387
Adiciones, neto	$ 45,583	$ 49,134
Ventas o bajas	$ (15,040)	$ -
Depreciación, Deterioro (1)	$ (8,747)	$ (40,855)
Saldos netos al final del año	**$ 100,461**	**$ 78,666**

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre:

	2019
Proveedores locales	$ 93,970
Otras (1)	$ 6,744
	$ 100,714

(1) Incluye cuentas por pagar Tarjetas de crédito American Express (USD$ 1782.94) y Mastercard Bco. Pichincha (USD$ 4961.32).

11. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 con compañías y partes relacionadas:

(a) **Saldos -**

Sociedad	Relación	Transacción	2019
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (corriente)			
Oscar Plaza - Ramem SA	Accionista	Comercial	$ 22,625
German Lopez - Surfnet a	Accionista	Comercial	$ 18,511
			$ 41,136

12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(a) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 se determinó como sigue:

		2019
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	$	498,970
(-) Participación trabajadores	$	(74,846)
Utilidad antes del impuesto a la renta	$	424,125
(-) deducciones adicionales	$	(92,239)
(+) Gastos no deducibles	$	200,856
Base Tributaria	$	532,741
		25%
Impuesto a la renta causado	**$**	**133,185**
(-) Retenciones en la fuente	$	(72,172)
Impuesto a Pagar (Saldo a favor del contribuyente)	**$**	**61,013**

OTROS IMPUESTOS

Composición al 31 de diciembre 2019:

Impuestos por Recuperar		2019
Crédito Tributario IVA	$	-
Retenciones en la fuente IR	$	72,172
	$	72,172

Otros impuestos por pagar		**2019**
Retenciones IVA	$	20,026
IVA sobre ventas	$	47,441
Retenciones en la fuente IR	$	8,906
Impuesto Renta por pagar del Ejercicio	$	133,185
Otros	$	749
	$	210,307

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

13. BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS

Composición al 31 de diciembre:

	2019	
	Corriente	**No corriente**
Participación de Trabajadores	$ 74,846	$ -
Obligaciones con el IESS	$ 25,198	$ -
Otros (1)	$ 52,590	$ -
Jubilacion Patronal	$ -	$ 31,686
Desahucio	$ -	$ 23,943
	$ 152,634	**$ 55,629**

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito al 31 de diciembre del 2019 está representado por 33.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

15. RESERVA LEGAL

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 la compañía mantiene USD$ 16,500 de Reserva Legal.

16. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición al 31 de diciembre del 2019:

Al 31 de diciembre del 2019	Costo de Venta	Gastos Operativos	Total
Sueldos y beneficios sociales	$ -	$ 1,108,020	$ 1,108,020
Honorarios profesionales	$ -	$ 54,251	$ 54,251
Publicidad	$ -	$ 85,836	$ 85,836
Transporte	$ -	$ 38,050	$ 38,050
Depreciaciones y Amortizaciones	$ -	$ 37,252	$ 37,252
Combustible	$ -	$ 1,854	$ 1,854
Gastos de Viajes	$ -	$ 6,144	$ 6,144
Gastos de Gestión	$ -	$ 4,491	$ 4,491
Arrendamientos	$ -	$ 62,312	$ 62,312
Suministros, Materiales	$ -	$ 11,477	$ 11,477
Mantenimiento y Reparaciones	$ -	$ 14,795	$ 14,795
Seguros	$ -	$ 4,492	$ 4,492
Impuestos, Contribuciones y Otros	$ -	$ 16,051	$ 16,051
Comisiones	$ -	$ 5,065	$ 5,065
Servicios Contratados	$ -	$ 1,189,249	$ 1,189,249
Servicios Públicos	$ -	$ 15,630	$ 15,630
Otros Gastos	$ -	$ 395,920	$ 395,920
	$ -	**$ 3,050,887**	**$ 3,050,887**

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Julio, 30 de 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto:

El brote del virus COVID-19, originado a finales del año 2019 y declarado como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS). Como resultado de este evento, el Ecuador se ha visto afectado, decretándose el 16 de marzo de 2020 "estado de excepción" por el Gobierno Nacional, decreto que implica la restricción de la circulación en el país bajo cierto condiciones, lo cual podría afectar negativamente el negocio de la Compañía. Hasta la fecha de emisión de los estados financieros no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y los posibles impactos u otros efectos adversos, producto del virus COVID-19.