

PEFARER S.A.

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	9
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	10
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	10
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	12
1. OPERACIONES.....	14
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	14
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS	14
4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	14
4.1 Bases de preparación	15
4.2 Moneda funcional y moneda de presentación	15
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	15
4.4 Efectivo.....	15
4.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	15
4.6 Inventarios.....	16
4.7 Gastos pagados por anticipados	16
4.8 Propiedades, planta y equipo.....	16
4.9 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	17
4.10 Obligaciones con instituciones financieras	17
4.11 Obligaciones beneficios a los empleados.....	17
4.12 Obligaciones por beneficios definidos	17
4.13 Impuestos.....	18
4.14 Baja de activos y pasivos financieros	18
4.15 Patrimonio.....	19
4.16 Ingresos de actividades ordinarias	19
4.17 Costos y gastos	19
4.18 Medio ambiente	19
4.19 Estado de flujo de efectivo.....	20
4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables	20
4.21 Otra información a revelar	20

5.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO	20
6.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS	21
7.	EFFECTIVO	23
8.	CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	23
9.	INVENTARIOS	24
10.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	25
11.	PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	27
12.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	27
13.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	28
14.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.....	29
15.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	31
16.	IMPUESTOS.....	32
16.1	Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	32
16.2	Conciliación tributaria – Impuesto a la renta.....	32
16.3	Tasa efectiva	33
16.4	Saldos de impuestos diferidos	34
16.5	Tarifa del impuesto a la renta.....	34
16.6	Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.....	35
16.7	Precios de transferencias.....	36
17.	CAPITAL SOCIAL.....	37
18.	RESERVA LEGAL	37
19.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)	37
20.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	37
21.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	38
22.	COSTOS DE VENTAS.....	38
23.	GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS.....	38
24.	CONTINGENTES	39
25.	SANCIONES.....	39
26.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE.....	39
27.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	40

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
PEFARER S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PEFARER S.A. que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PEFARER S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

4. Sin afectar nuestra opinión, como se indica en la Nota 28 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, informamos que con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, según Decreto Ejecutivo 1017, con la finalidad de contener la propagación de la pandemia mundial originada por el virus COVID-19.

La pandemia originada por el virus COVID-19, ha generado que los mercados de todo el mundo estén experimentando impactos económicos debido a esta crisis sanitaria; por esta razón, la economía en nuestro país se verá afectada por la recesión económica en los mercados nacionales e internacionales.

La situación antes detallada no ha permitido a la compañía determinar con fiabilidad los posibles deterioros de activos, incrementos de pasivos y su respectiva afectación en los resultados del ejercicio económico 2019; así también, no ha permitido determinar fiablemente la hipótesis de negocio en marcha; sin embargo la Administración de la compañía se encuentra realizando todas las gestiones inherentes para viabilizar la continuidad de las operaciones de la empresa; para lo cual, ha establecido protocolos de gestión de cobranzas, análisis de inventarios, captación de recursos financieros, refinanciamientos de créditos, estrategias de ventas y reducción de costos y gastos, entre otras decisiones gerenciales, con la finalidad de minimizar los impactos en los estados financieros en el ejercicio económico 2020.

Por lo antes mencionado, la compañía considera que la crisis sanitaria producto de la pandemia originada por el virus COVID-19, tendrá un impacto medio – bajo, los cuales se podrán medir con mayor fiabilidad después del mes de mayo 2020; para lo cual la compañía, seguirá realizando gestiones con la finalidad de minimizar dichos efectos.

Otra información

5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según

corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

8. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
10. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.



Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. De Registro Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-796
Guayaquil, 28 de Abril del 2020



C.P.A. Ángel Agurto Vásquez
Socio
Registro No. 10.053

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- ✓ Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- ✓ Nos comunicamos con los encargados de la administración en relación con en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

- ✓ También proporcionamos los encargados la Administración con una declaración con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- ✓ A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- ✓ Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

PEFARER S.A.

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	7	92.506	58.611
Cientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	267.032	238.559
Cientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	16	3.103	274
Inventarios	9	92.405	76.581
Activos por impuestos corrientes	16	99	6.124
Gastos pagados por anticipado		10.355	13.972
Total activos corrientes		465.500	394.121
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	270.311	277.251
Activos por impuestos diferidos	16	7.098	3.502
Total activos no corrientes		277.409	280.753
Total activos		742.909	674.874
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	11	47.649	86.808
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	15	27.962	44.457
Obligaciones con instituciones financieras	12	74.208	117.349
Pasivos por impuestos corrientes	16	15.653	4.962
Obligaciones beneficios a los empleados	13	111.350	80.744
Total pasivos corrientes		276.822	334.320
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	12	60.110	12.408
Obligaciones por beneficios definidos	14	48.155	41.512
Total pasivos no corrientes		108.265	53.920
Total pasivos		385.087	388.240
Patrimonio			
Capital social	17	30.800	30.800
Reservas	18	15.400	15.400
Otros resultados integrales	19	(14.448)	(21.656)
Resultados acumulados	20	326.071	262.092
Total patrimonio neto		357.823	286.636
Total patrimonio neto y pasivos		742.910	674.876

Fernando Miranda Icaza
Representante Legal

CPA. Martha Alcívar Peña
Contadora General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

PEFARER S.A.

Estados de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por actividades ordinarias	21	2.353.779	2.027.104
Costo de ventas	22	(868.163)	(759.059)
Utilidad bruta		1.485.616	1.268.045
Otros ingresos		28.372	14.961
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	23	(1.091.433)	(946.977)
Gastos de ventas	23	(188.177)	(170.683)
Utilidad en operación		234.378	165.346
Gastos financieros	23	(53.168)	(45.786)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		181.210	119.560
Participación a trabajadores	13	(27.181)	(17.934)
<u>Gasto de impuesto a la renta</u>	16		
Impuesto a la renta corriente		(43.645)	(28.980)
Impuesto a la renta diferido		3.596	3.502
Utilidad neta del ejercicio		113.980	76.148
Otro resultado integral del ejercicio			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo</u>			
Planes de beneficios definidos	19	7.208	(1.877)
Resultado integral del año		121.188	74.271

Fernando Miranda Icaza
Representante Legal

CPA. Martha Alcívar Peña
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PEFARER S.A.**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto****Expresados en dólares**

Diciembre 31,	2019	2018
Capital social		
Saldo inicial y final	30.800	30.800
Reserva legal		
Saldo inicial	15.400	15.400
Saldo final	15.400	15.400
<u>Otros resultados integrales</u>		
Ganancias (pérdidas) actuariales		
Saldo inicial	(21.656)	(19.779)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	7.208	(1.877)
Saldo final	(14.448)	(21.656)
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	262.091	209.943
Dividendos declarados	(50.000)	(24.000)
Utilidad neta del ejercicio	113.980	76.148
Saldo final	326.071	262.091
Total patrimonio neto	357.823	286.635

Fernando Miranda Icaza
Representante Legal

CPA. Martha Alcívar Peña
Contadora General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

PEFARER S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Expresados en dólares

Diciembre 31,	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.349.261	1.988.194
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.096.313)	(1.763.331)
Intereses (pagados) ganados, netos	(53.168)	(45.786)
Otros (egresos) ingresos, netos	5.666	(32.790)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	205.446	146.287
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(105.162)	(70.911)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(105.162)	(70.911)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo (pagado) recibido de instituciones financieras, neto	4.562	38.775
Efectivo pagado por préstamos de accionistas	(20.951)	(69.950)
Efectivo pagado por dividendos	(50.000)	(24.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(66.389)	(55.175)
 Aumento neto de efectivo	 33.895	 20.200
Efectivo al inicio del año	58.611	38.411
Efectivo al final del año	92.506	58.611

Fernando Miranda Icaza
Representante Legal

CPA. Martha Alcívar Peña
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PEFARER S.A.**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto por actividades de operación****Expresados en dólares**

Diciembre 31,	2019	2018
Resultado integral total	121.188	74.271
Otro resultado integral	(7.208)	1.877
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	112.102	112.481
Provisión para participación a trabajadores	27.181	17.934
Provisión para impuesto a la renta	43.645	28.980
Generación de impuesto a la renta diferido	(3.596)	(3.502)
Reverso de deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad	-	(2.939)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15.882	12.131
Provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar por incobrabilidad	-	2.301
Baja de cuentas por cobrar	405	9.617
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas de beneficios definidos	(1.184)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(28.878)	(50.686)
(Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	(2.829)	(246)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(32.595)	(1.670)
(Aumento) en inventarios	(15.824)	(11.930)
Disminución en gastos pagados por anticipado	3.617	1.763
(Disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(39.159)	(9.239)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	4.456	-
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	5.666	(32.790)
Aumento (disminución) en pasivos por obligaciones beneficios a los empleados	3.424	(1.061)
Disminución en pasivos por beneficios definidos	(847)	(1.006)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	205.446	146.286

Fernando Miranda Icaza
Representante Legal

CPA. Martha Alcívar Peña
Contadora General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador el 26 de marzo de 2008, la cual fue aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 4 de abril del 2008 mediante resolución No. 08.G.IJ.1810 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 09 de mayo de ese año bajo la razón social “PEFARER S.A.”.

El objeto social principal de la Compañía es brindar servicios de sistemas de higiene profesional a través de la representación y distribución autorizada de la marca internacional Prohigiene (Argentina).

Composición accionaria:

Las acciones de PEFARER S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	N° de Acciones	% de Participación
Miranda Icaza Carlos Fernando	Ecuador	15.400	50%
Plaza Meneses María Cecilia	Ecuador	15.400	50%
Total		30.800	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

A partir de la evaluación de la gerencia al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que mantiene como actividad principal brindar servicios de sistemas de higiene profesional, los cuales tendrán una demanda media – baja y media alta, de forma cíclica en el tiempo, a causa de la emergencia sanitaria del país, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

4.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.4 Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.6 Inventarios

En este grupo se registra los activos poseídos para ser consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - Los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.7 Gastos pagados por anticipados

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.8 Propiedades, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación, se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%
Desodorizadores	33,33%
Aromatizadores	33,33%
Microdifusores	33,33%

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

4.9 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.10 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.11 Obligaciones beneficios a los empleados

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

4.12 Obligaciones por beneficios definidos

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de

Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.13 Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a las ganancias. - Se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- ✓ Impuesto a las ganancias corriente. - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2018 y 2017 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- ✓ Impuesto a las ganancias diferido. - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.14 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros. - Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no

haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.15 Patrimonio

Capital social. - En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales. - En este grupo contable se registran los efectos netos por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados. - En este grupo contable se registran las utilidades (pérdidas) netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

4.16 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios. - En este grupo contable se registran las ventas por servicios prestados en los sistemas de higiene; tales como: desodorización de baños, aromatización de ambientes, entre otras soluciones de higiene. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.17 Costos y gastos

Costos de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.18 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.19 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

4.21 Otra información a revelar

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Notas 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

b) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

c) Riesgos de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés. - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía cuenta con operaciones de crédito, por lo tanto, la compañía deberá realizar el análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

b) Provisión por obsolescencia de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

c) Provisión por valor neto realizable de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto

realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

d) Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

e) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

f) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Efectivo		
Caja	1.000	1.000
Bancos nacionales		
Banco Bolivariano S.A.	66.220	45.956
Banco Guayaquil S.A.	2.007	49
Banco Pichincha C.A.	15.788	6.313
Banco de la Producción S.A.	2.875	1.852
Banco del Pacifico S.A.	4.142	2.579
Banco del Austro S.A.	141	442
Banco Internacional S.A.	333	420
Total banco nacionales	91.506	57.611
Total efectivo	92.506	58.611

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan valores en caja y en cuentas bancarias de instituciones financieras locales, los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas		
Clientes Locales (1)	257.534	237.519
Anticipo a proveedores	9.312	543
Cuentas pr cobrar empleados	502	1.449
Otras cuentas por cobrar	4.725	4.089
	272.073	243.600
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas por cobrar por incobrabilidad	(5.041)	(5.041)
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	267.032	238.559

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden principalmente a facturas pendientes de cobro por la prestación de servicios en soluciones y sistemas de higiene que brinda la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 respectivamente.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	<u>Diciembre 31, 2019</u>		<u>Diciembre 31, 2018</u>	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	96.306	37,40%	108.530	45,69%
<u>Vencidas</u>				
1-30 días	63.773	24,76%	45.490	19,15%
31-60 días	17.306	6,72%	16.352	6,88%
61-90 días	7.464	2,90%	19.533	8,22%
90-180 días	10.623	4,12%	28.890	12,16%
180-365 días	14.460	5,61%	10.738	4,52%
Mas 365 días	47.603	18,48%	7.986	3,36%
	257.534	100 %	237.519	100 %

- (2) Cambios en el deterioro acumulado del valor de cuentas por cobrar por incobrabilidad, fue como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2019	2018
Saldo al 1 de enero	(5.041)	(5.679)
Deterioro del año por incobrabilidad	-	(2.301)
Castigo de cuentas incobrables	-	2.939
	(5.041)	(5.041)

El monto de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de US\$ (5.041). Considerando el comportamiento histórico de la cobranza y el análisis de pérdidas crediticias esperadas, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables al 31 de diciembre de 2019 es suficiente.

9. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2019	2018
Inventarios		
Inventarios de Concentrado	33.059	28.657
Inventarios de Spray	49.371	39.239
Inventarios de Artículos	9.975	8.685
Total de inventarios (1)	92.405	76.581

- (1) Corresponden a inventarios de concentrado, spray, y de artículos; tales como: filtros, soportes, contenedores, secantes, bolsas, entre otros, necesarios en la prestación de servicios en los sistemas y soluciones de higiene que oferta la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha determinado ningún deterioro por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019	2018	Tasa anual de depreciación
Propiedad, planta y equipo			
Terreno (1)	37.902	37.902	
Edificios (1)	115.198	115.198	10%
Vehículos	67.134	67.134	20%
Muebles y equipos de oficina	26.023	25.082	10%
Equipos de computación	49.770	49.930	33%
Desodorizadores	293.824	247.586	33%
Aromatizadores	261.718	219.962	33%
Microdifusores	30.461	14.650	33%
	882.030	777.444	
(-) Depreciación acumulada	(611.719)	(500.193)	
Total propiedad, planta y equipo	270.311	277.251	

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene hipoteca abierta sobre el terreno y la edificación ubicada en el cantón Guayaquil, Cdla. Santa Adriana Mz. 6 Solar 7 por un valor de \$133,821, garantizando los préstamos otorgados por el Banco Pichincha. (Ver nota 12).

Principales Políticas Contables

<u>Concepto</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Muebles y equipos de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Otros Equipos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>							
Saldos al 1 de enero de 2018	37.902	115.198	136.204	23.153	40.590	422.556	775.603
Adquisiciones	-	-	-	1.928	9.340	59.643	70.911
Bajas / ventas	-	-	(69.070)	-	-	-	(69.070)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	37.902	115.198	67.134	25.081	49.930	482.198	777.444
Adquisiciones	-	-	-	942	416	103.804	105.162
Bajas / ventas	-	-	-	-	(575)	-	(575)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	37.902	115.198	67.134	26.023	49.770	586.002	882.030
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldos al 01 de enero de 2018	-	(42.308)	(79.963)	(9.349)	(26.735)	(298.427)	(456.782)
Gasto o costo del periodo	-	(11.520)	(11.248)	(2.244)	(10.223)	(77.245)	(112.481)
Bajas / ventas	-	-	69.070	-	-	-	69.070
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	(53.828)	(22.141)	(11.594)	(36.958)	(375.672)	(500.193)
Gasto o costo del periodo	-	(11.520)	(11.248)	(2.071)	(7.067)	(79.620)	(111.527)
Bajas / ventas	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	(65.348)	(33.389)	(13.664)	(44.026)	(455.292)	(611.719)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	37.902	61.370	44.993	13.488	12.971	106.527	277.251
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	37.902	49.850	33.745	12.359	5.745	130.710	270.311

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados		
Proveedores locales (1)	13.723	13.346
Proveedores del exterior (1)	389	34.653
Otras cuentas por pagar (2)	33.537	38.809
Total proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	47.649	86.808

- (1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán canceladas dentro del período corriente.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponden principalmente a depósitos en garantía de los clientes por un valor de US\$16,569, sueldos por pagar por un valor de US\$16,240 y otras cuentas por pagar por un valor de US\$1,372.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco Bolivariano S.A. (1)	32.303	25.867
Banco de la Producción S.A. (2)	25.000	15.546
Banco Guayaquil S.A. (3)	6.906	-
Banco Pichincha C.A. (4)	30.018	39.925
Banco Internacional S.A. (5)	35.000	46.017
Tarjetas de Crédito	5.091	2.402
Total obligaciones financieras	134.318	129.757
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	74.208	117.348
Total obligaciones financieras a largo plazo	60.110	12.408

- (1) Corresponde a préstamo comercial otorgado por el Banco Bolivariano S.A., por un valor de US\$40,000 a una tasa de interés nominal anual de 9.62%, a 24 meses plazo cuyo vencimiento es el 05 de Julio del 2021. El saldo al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$32,303.
- (2) Corresponde a préstamo comercial otorgado por el Banco de la Producción S.A., por un valor de US\$25,000 a una tasa de interés nominal anual de 9.76%, a 12 meses plazo cuyo

vencimiento es el 14 de diciembre del 2020. El saldo al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$25,000.

- (3) Corresponde a préstamo comercial otorgado por el Banco Guayaquil S.A., por un valor de US\$20,000 a una tasa de interés nominal anual de 9.76%, a 12 meses plazo cuyo vencimiento es el 05 de abril del 2020. El saldo al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$6,905.
- (4) Corresponde a préstamos comerciales por el Banco Pichincha C.A., tal como se describen a continuación:
- Préstamo otorgado por el valor de US\$40,000 a una tasa de interés nominal anual de 9,76%, a 18 meses plazo cuyo vencimiento es el 11 de marzo del 2020 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2019 de US\$7,078.
 - Préstamo otorgado por el valor de US\$40,000 a una tasa de interés nominal anual de 9,76%, a 18 meses plazo cuyo vencimiento es el 30 de septiembre del 2020 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2019 de US\$22,939.

Estos préstamos se encuentran garantizados con hipoteca abierta sobre terrenos y edificaciones ubicados en la Urb. Santa Adriana Mz. 6 Solar 7. (Ver nota 10)

- (5) Corresponde a préstamo comercial otorgado por el Banco Internacional S.A., por un valor de US\$35,000 a una tasa de interés nominal anual de 9.76%, a 12 meses plazo cuyo vencimiento es el 01 de enero del 2021. El saldo al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$35,000.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Obligaciones por beneficios a empleados		
Obligaciones con el IESS	19.465	15.704
Remuneraciones adicionales a empleados	64.704	47.106
Participación a trabajadores por pagar (1)	27.181	17.934
Total obligaciones por beneficios a empleados	111.350	80.744

- (1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

Principales Políticas Contables

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	17.934	10.378
Provisión del año	27.181	17.934
Pagos	(17.934)	(10.378)
Saldo final	27.181	17.934

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Obligaciones por beneficios definidos		
Jubilación patronal	30.330	26.507
Desahucio	17.825	15.005
Total obligaciones por beneficios definidos	48.155	41.512

14.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	26.507	17.320
Costo laboral por servicios actuales	8.573	6.402
Costo financiero	2.046	1.431
Pérdida (ganacia) actuarial	(5.612)	2.361
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.184)	(1.007)
Saldo final	30.330	26.507

14.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Principales Políticas Contables

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	15.213	11.189
Costo laboral por servicios actuariales	4.106	3.387
Costo financiero	1.157	911
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(1.595)	523
Beneficios pagados	(1.056)	(797)
Saldo final	17.825	15.213

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguiente

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tabla de rotación promedio	13,98%	13,53%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Principales Políticas Contables

	Al 31 de diciembre 2019	
	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2.464)	(565)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-8%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2.700	617
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2.872	712
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(2.631)	(659)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-9%	-4%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(1.280)	834
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-4%	5%
Variación OBD (Rotación - 5%)	1.334	(794)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4%	-4%

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Otras cuentas por cobrar relacionadas				
Talentopsa S.A.	Otro	Comercial	3.103	274
Total otras cuentas por pagar relacionadas			3.103	274
Otras cuentas por pagar relacionadas				
Carlos Fernando Miranda Icaza	Accionista	Préstamo	20.210	41.160
Talentopsa S.A.	Otro	Comercial	7.752	3.297
Total otras cuentas por pagar relacionadas			27.962	44.457

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019, fueron como sigue:

Principales Políticas Contables

	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>
Ventas	
Talentopsa S.A.	<u>6.230</u>
Compras	
Talentopsa S.A.	<u>37.695</u>
Préstamos recibidos	
Carlos Fernando Miranda Icaza	<u>703</u>

16. IMPUESTOS**16.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes		
Credito tributario de Impuesto al valor agregado	99	-
Crédito tributario de impuesto a la renta	-	6.124
Total activos por impuestos corrientes (1)	<u>99</u>	<u>6.124</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	5.025	-
Impuesto al valor agregado por pagar	5.231	318
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	2.579	2.412
Retenciones en la fuente de IR por pagar	2.818	2.232
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	<u>15.653</u>	<u>4.962</u>

- (1) Corresponden al crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que no fueron compensadas al cierre del período 2019 y 2018.
- (2) Corresponden a los valores pendientes de pago por impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta pendientes de pago al cierre del periodo 2019 y 2018.

16.2 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Principales Políticas Contables

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	154.028	101.626
Más (menos) partidas de conciliación - diferencias permanentes:		
(+) Gastos no deducibles	66.958	68.968
(-) Deducción por incremento neto de empleo y otras	(57.025)	(52.813)
Más (menos) partidas de conciliación - diferencias temporarias:		
(+) Provisiones por desahucio pensiones jubilares patronales	10.619	14.008
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-	(15.869)
Utilidad gravable	174.580	115.920
Impuesto a la renta causado 25%	43.645	28.980
Anticipo del impuesto a la renta del año	-	12.509
Impuesto a la renta del período	43.645	28.980
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron el ejercicio	(33.371)	(27.452)
Crédito tributario años anteriores	(5.249)	(7.652)
Impuesto a pagar (Crédito tributario a favor de la empresa (1))	5.025	(6.124)

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	(6.124)	(7.652)
Provisión del período	43.645	28.980
Ajuste de crédito tributario reconocido al gasto	875	-
Compensación con retenciones en la fuente	(33.371)	(27.452)
Crédito tributario de impuesto a la renta al final del período	5.025	(6.124)

16.3 Tasa efectiva

La conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa impositiva legal	25%	25%
<u>Efectos fiscal por partidas conciliatorias</u>		
Gastos no deducibles, deducción por incremento neto de empleados y otras	3,34%	3,52%
Tasa efectiva del impuesto	28,34 %	28,52 %

16.4 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos diferidos		
Beneficios definidos	7.098	3.502
Total activos por impuestos diferidos (1)	7.098	3.502

(1) El movimiento de activos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / Reversados en el año	Saldo final
Al 31 de diciembre del 2019:				
Beneficios definidos	3.502	3.596	-	7.098
Total	3.502	3.596	-	7.098
Al 31 de diciembre del 2018:				
Beneficios definidos	-	3.502	-	3.502
Total	-	3.502	-	3.502

16.5 Tarifa del impuesto a la renta

Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2019 y 2018

El anticipo del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, hasta el ejercicio fiscal 2018, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

A partir del ejercicio fiscal 2016 y hasta el ejercicio fiscal 2018, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

16.6 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2018.

16.7 Precios de transferencias

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está constituido por 30.800 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US\$1 cada una.

18. RESERVA LEGAL

La Compañía formara un fondo de reserva legal hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. En cada anualidad la compañía se apropiará, de las utilidades liquidas y realizadas un 10% para este objeto. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la reserva legal de la Compañía es de US\$15.400.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos, el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre 2019 y 2018 es de US\$(14.448) y US\$(21.656) respectivamente.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades acumuladas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

Dividendos

Mediante Acta de Junta General de Accionistas del 2019, se decidió repartir dividendos por 50.000,00 correspondiente a la utilidad del período 2018.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		
Servicios prestados	2.353.779	2.026.939
Ingresos por garantías	-	165
Total ingresos de actividades ordinarias (1)	2.353.779	2.027.104

- (1) Los ingresos por servicios prestados son obtenidos a través de la comercialización de los sistemas y soluciones de higiene que brinda la Compañía; tales como: desodorización para baños, aromatización de ambientes, sistema de gestión de residuos higiénicos femeninos entre otros.

22. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costos de ventas		
Costo de movilización	28.109	17.797
Costo de repuestos	65.871	59.895
Costo de rutero	207.295	178.507
Costo de venta del producto	566.888	502.860
Total costos de ventas	868.163	759.059

23. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Principales Políticas Contables

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	1.091.443	946.977
Gastos de ventas	188.177	170.683
Gastos financieros	53.168	45.786
Total ingresos de actividades ordinarias	1.332.788	1.163.446

24. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

25. SANCIONES**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Socios o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 28, 2020), la compañía considera importante realizar la siguiente revelación:

Con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, según Decreto Ejecutivo 1017, con la finalidad de contener la propagación de la pandemia mundial originada por el virus COVID-19.

La pandemia originada por el virus COVID-19, ha generado que los mercados de todo el mundo estén experimentando impactos económicos debido a esta crisis sanitaria; por esta razón, la economía en nuestro país se verá afectada por la recesión económica en los mercados nacionales e internacionales.

La situación antes detallada no ha permitido a la compañía determinar con fiabilidad los posibles deterioros de activos, incrementos de pasivos y su respectiva afectación en los

resultados del ejercicio económico 2019; así también, no ha permitido determinar fiablemente la hipótesis de negocio en marcha; sin embargo la Administración de la compañía se encuentra realizando todas las gestiones inherentes para viabilizar la continuidad de las operaciones de la empresa; para lo cual, ha establecido protocolos de gestión de cobranzas, análisis de inventarios, captación de recursos financieros, refinanciamientos de créditos, estrategias de ventas y reducción de costos y gastos, entre otras decisiones gerenciales, con la finalidad de minimizar los impactos en los estados financieros en el ejercicio económico 2020

Por lo antes mencionado, la compañía considera que la crisis sanitaria producto de la pandemia originada por el virus COVID-19, tendrá un impacto medio – bajo, los cuales se podrán medir con mayor fiabilidad después del mes de mayo 2020; para lo cual la compañía, seguirá realizando gestiones con la finalidad de minimizar dichos efectos.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la administración y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.