

**INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES
OCHOA S.A. INRIOCH**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH

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

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIA - Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH** al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como su resultado y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión:

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

4. 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 del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH**Página No. 2****Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:**

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección 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 la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúe lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada.
- Mi conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH**Página No. 3**

- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicué a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.
- Comunicué 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

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación de **INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es emitido por separado.



MSC. Diana Sánchez B.
RNAE 922

Mayo 25 del 2020
Guayaquil – Ecuador

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	410,864	292,610
Inversiones financieras	4	918,721	585,220
Activos financieros, neto	5	103,240	458,574
Inventarios	6	1,402,320	1,487,739
Servicios y otros pagos anticipados		27,530	32,541
Activos por impuestos corrientes		<u>39,741</u>	<u>59,412</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2,902,416</u>	<u>2,916,096</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipos, neto	7	<u>167,363</u>	<u>169,513</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,069,779</u>	<u>3,085,609</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	6	1,897,098	1,940,720
Otras obligaciones corrientes	7	<u>26,266</u>	<u>89,651</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,923,364</u>	<u>2,030,371</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos financieros	8	<u>344,371</u>	<u>342,873</u>
TOTAL		<u>2,267,735</u>	<u>2,373,244</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9	800	800
Reserva legal		32,758	16,563
Reserva Facultativa		145,746	
Resultados acumulados		<u>622,739</u>	<u>695,002</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>802,044</u>	<u>712,365</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>3,069,779</u>	<u>3,085,609</u>

Ver notas a los estados financieros

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS:</u>			
Ventas netas		1,047,225	1,219,102
Otros		<u>35,679</u>	<u>51,096</u>
TOTAL		1,082,904	1,270,198
COSTOS DE VENTAS		<u>500,208</u>	<u>779,079</u>
UTILIDAD BRUTA		582,696	491,119
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
(-)Gastos administrativos		420,689	187,343
(-) Gastos financieros y otros no operacionales		<u>26,745</u>	<u>49,752</u>
TOTAL		<u>447,434</u>	<u>237,095</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		135,262	254,024
MENOS: 15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	15	(20,289)	(38,104)
MENOS: 22% DE IMPUESTO A LA RENTA	15	<u>(25,294)</u>	<u>(53,980)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>89,679</u>	<u>161,940</u>
UTILIDAD BASICA POR ACCION		<u>112,10</u>	<u>202,42</u>

Ver notas a los estados financieros

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

• (Expresados en Dólares)

	<u>Capital social acumulado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	16,563		533,062	550,425
Utilidad neta del ejercicio				161,940	161,940
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	16,563	0	695,002	712,365
Utilidad neta del ejercicio				89,679	89,679
Apropiación de reserva		16,194		(16,194)	0
Apropiación de reserva			145,746	(145,746)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>800</u>	<u>32,757</u>	<u>145,746</u>	<u>622,739</u>	<u>802,044</u>

Ver notas a los estados financieros

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,402,559	909,003
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(956,897)	(1,076,281)
Otros, neto	<u>8,934</u>	<u>51,096</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	454,596	(116,182)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adición de inversiones	(333,501)	(385,220)
Adquisición de propiedad y equipos, neto	<u>(4,338)</u>	<u>(31,990)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(337,839)</u>	<u>(417,210)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Cancelación de cuentas por pagar a largo plazo	<u>1,498</u>	<u>444,739</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,498</u>	<u>444,739</u>
Aumento neto del efectivo	118,255	(88,653)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>292,610</u>	<u>381,263</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>410,865</u></u>	<u><u>292,610</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	89,679	161,940
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	45,583	92,084
Depreciaciones de propiedad y equipos	9,245	0
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros, neto	355,334	(63,791)
Activos por impuestos corrientes	(5,623)	7,314
Inventarios	85,419	(1,487,739)
Servicios y Otros pagos anticipados	2,255	(32,537)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(43,622)	1,244,265
Otras obligaciones corrientes	(83,674)	(37,718)
Total ajustes	<u>364,917</u>	<u>(278,122)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>454,596</u>	<u>(116,182)</u>

Ver notas a los estados financieros

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

INGENIERIA Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES OCHOA S.A. INRIOCH.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en enero 21 del 2011. La Compañía desarrolla sus actividades comerciales en la Provincia del Guayas en el cantón Guayaquil. El Registro Único de Contribuyentes asignado por el Servicio de Rentas Internas, es el 0992702087001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, fueron aprobados en marzo 14 del 2020, mientras que los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Administración de la Compañía en abril 26 del 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

Operaciones.- Venta por mayor y menor de repuestos y accesorios para la industria constructora, industria marítima y artículos de ferretería.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, el cual está dado por el valor razonable de la contraprestación de bienes y servicios.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos de elaboración de los estados de flujos de efectivo de los años 2019 y 2018, la Compañía considera la cuenta de caja y bancos.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo, nota 6.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: crédito, liquidez, capital e interés. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Corporación considera que el riesgo de crédito es moderado, debido a que implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial y mantiene una cartera de clientes diversificada.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, manteniendo reservas financieras y conciliando los perfiles de activos y pasivos financieros.
- **Capital**.- Es el riesgo de atender sus compromisos de estructura de capital de manera de asegurar y alcanzar el propósito para mantenerse en el mercado, destinados en la optimización de los beneficios otorgados por los accionistas por medio de la maximización de los saldos de la deuda y del patrimonio. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de capital mediante el análisis y revisión de los costos de capital y de los riesgos asociados a las clases de capital.
- **Interés**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Corporación considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

Propiedades y equipos.- Los equipos de computación, muebles y enseres y vehículos, están registrados al costo histórico. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Vehículos	17%
Equipos de computación	33.33%

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo, nota 7.

Reserva legal.- La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce las ventas, como ingresos de actividades ordinarias, cuando se hayan cumplido los criterios de transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y de los beneficios por la contraprestación de los servicios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

- ❖ La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;
- ❖ Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

La legislación tributaria en Ecuador exige que las sociedades deben determinar en su declaración anual de impuesto a la renta, un anticipo a pagarse en 2 cuotas (julio y septiembre) con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la suma matemática de ciertos porcentajes pre-establecidos aplicados al patrimonio total, al total de costos y gastos deducibles, al activo

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

total y al total de ingresos gravables, respecto de los cuales no deben considerarse ciertas partidas determinadas en la norma tributaria. Al resultado así obtenido, deben restarse las retenciones en la fuente para obtener el anticipo del impuesto a la renta. Si tales retenciones son mayores, la Compañía no cancelará el mencionado anticipo.

Al momento de liquidar el impuesto a la renta anual, si dicho impuesto es superior a las retenciones en la fuente más el anticipo; deberá la sociedad cancelar la diferencia; si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, la sociedad tendrá derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso ante el SRI, por el total de que exceda el impuesto a la renta causado.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Corporación utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Corporación, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Bancos (a)	182,900	167,254
Caja	<u>227,964</u>	<u>125,355</u>
Total	<u>410,864</u>	<u>292,609</u>

(A) **Bancos.**- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso, siendo la más representativa la cuenta corriente del Banco del Pacífico.

4. INVERSIONES FINANCIERAS

Inversiones.- Al 31 de diciembre del 2019, representan principalmente inversiones mantenidas en los siguientes instituciones financieras: Banco del Pichincha por US\$. 682,189, Banco del Pacífico por US\$. 142,733, Banco Rumiñahui por US\$. 62,798 y Banco de Guayaquil por US\$. 31,000, con una tasa de interés que oscila en 4%, y con vencimientos durante el año 2020. Con relación al año 2018, representan varios certificados de depósitos por US\$. 585,220 que se mantienen en el Banco del Pichincha, a una tasa de interés del 4% anual.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Cuentas por cobrar relacionadas	0	279,739
Clientes, neto de provisión	56,153	128,379
Tarjetas de crédito	<u>47,087</u>	<u>50,455</u>
Total	<u>103,240</u>	<u>458,573</u>

(A) Clientes.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representaron importes por cobrar a clientes por venta de repuestos y accesorios para la industria marítima, siendo los más representativos Negocios Industriales Reales NIRSA por US\$. 15,171 (US\$. 30,150 en el año 2018), Dlen por US\$. 6,182, Empresa Turística Internacional C.A. ETICA por US\$. 5,587 (US\$. 30,154 en el año 2018), Ecuastibas en el año 2018 por US\$. 27,785. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo.

(B) Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan principalmente importes por cobrar por recuperar al Sr. Kleber Ochoa por US\$. 246.308. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y esperan liquidarse en el transcurso del año.

5. EXISTENCIAS

Un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Materiales para la industria naval	698,231	754,765
Bocines marca THORDON	330,081	347,584
Mangueras Metálicas	196,135	198,270
Partes y piezas	71,222	58,050
Anclas de barcos	39,085	48,206
Juntas de expansión	14,022	35,914
Otros	<u>53,544</u>	<u>45,849</u>
Total	<u>1,402,320</u>	<u>1,487,739</u>

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

Durante el año 2019 y 2018, el movimiento de la propiedad y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Expresado en Dólares	
Edificios	125,230	125,230
Vehículos	43,069	40,312
Muebles y Enseres	20,684	16,604
Maquinarias y Equipos	12,081	12,081
Instalaciones	1,482	1,224
Equipos de computación	3,572	3,572
Naves, Barcazas	<u>770</u>	<u>770</u>
Total	206,888	199,793
Depreciación acumulada	<u>(39,525)</u>	<u>(30,280)</u>
Total costo neto	<u>167,364</u>	<u>169,513</u>

En los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	169,513	137,527
Más: Adiciones	7,095	34,166
Menos: Depreciación anual	(9,245)	(2,180)
Saldo Final, neto	<u>167,363</u>	<u>169,513</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2018, representaron adquisiciones de un vehículo marca TOYOTA por US\$. 22,312 y adquisición de un CPU por US\$. 2,992.

6. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Proveedores		
Proveedores locales	114,995	276,814
Proveedores del exterior	1,223,793	1,127,378
Cuentas por pagar accionistas	327,906	221,294
Anticipos de clientes	<u>230,404</u>	<u>315,234</u>
Total	<u>1,897,098</u>	<u>1,940,720</u>

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan importes por cancelar a los proveedores del exterior, por las negociaciones efectuadas para las adquisiciones de materiales e insumos de la industria naval, embarcaciones, siendo los proveedores más representativos HAMBURG, Thordon Bearings INC, Commerzbank AG, Kiel. Estas cuentas por pagar, no devengan interés

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan anticipos entregados por los clientes para futuras compras, los cuales son liquidados con la entrega del bien.

Cuentas por pagar accionistas.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan principalmente pagos pendientes por facturas emitidas durante el año, siendo lo más representativo los pagos por efectuar al señor Kleber Ochoa.

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:		
Beneficios sociales:		
15% participación de trabajadores	20,289	70,949
Fondo de reserva	58	0
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	124	118
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	<u>985</u>	<u>938</u>
Subtotal	21,456	72,005
Servicio de Rentas Internas		
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	195	3,494
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	4,292	5,472
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	<u>0</u>	<u>8,304</u>
Subtotal	4,487	17,270

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:

Aportes al IESS	323	376
Total	<u>26,266</u>	<u>89,651</u>

8. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de propiedad del Sr. Kleber Rodrigo Ochoa de nacionalidad ecuatoriana, (10 acciones) y el señor Samuel Isaac Ochoa Vera de nacionalidad ecuatoriana, (395 acciones) y la señora Ana Raquel Ochoa Vera de nacionalidad ecuatoriana, (395 acciones).

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo al Organismo de Control en febrero 24 del 2020 y febrero 13 del 2019, por los ejercicios económicos 2019 y 2018.

Utilidad básica por acción.- Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante los ejercicios económico 2019 y 2018.

9. CONCILIACION TRIBUTARIA

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	135,262	254,024
(-) 15% Participación de trabajadores	<u>(20,289)</u>	<u>(38,103)</u>
Base de cálculo	<u>114,973</u>	<u>215,921</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>25,294</u>	<u>53,980</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado	<u>0</u>	<u>9,652</u>
22% de impuesto a la renta	<u>25,294</u>	<u>54,525</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el Impuesto a la renta)	<u>25,294</u>	<u>54,525</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2019, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

10. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Corporación es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Corporación tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Corporación, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

11. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido reclasificado para propósito de presentación de informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 25 de 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
