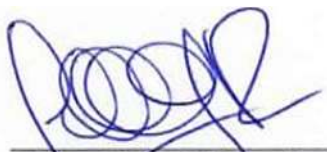


**PERNUCHI S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

| <u>ACTIVOS</u>                     | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre</u> |                 |
|------------------------------------|--------------|---------------------------|-----------------|
|                                    |              | <u>2019</u>               | <u>2018</u>     |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>          |              |                           |                 |
| Efectivo                           | 4            | 657                       | 657             |
| Cuentas por cobrar clientes        | 5            | 321.172                   | 321.172         |
| Activos por impuestos corrientes   | 7.1          | 40.343                    | 41.209          |
| <b>Total activos corrientes</b>    |              | <b>362.172</b>            | <b>363.038</b>  |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>       |              |                           |                 |
| Propiedades y equipos              | 6            | 161.198                   | 198.325         |
| <b>Total activos no corrientes</b> |              | <b>161.198</b>            | <b>198.325</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>               |              | <b>523.370</b>            | <b>561.363</b>  |
| <u><b>PASIVOS</b></u>              |              |                           |                 |
| Proveedores                        |              | -                         | 1.162           |
| Pasivos por impuestos corrientes   | 7.1          | -                         | 1.319           |
| Beneficios a empleados             |              | -                         | 905             |
| Partes relacionadas                | 9            | 582.528                   | 578.873         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>    |              | <b>582.528</b>            | <b>582.259</b>  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>               |              | <b>582.528</b>            | <b>582.259</b>  |
| <u><b>PATRIMONIO NETO</b></u>      |              |                           |                 |
| Capital social                     |              | 800                       | 800             |
| Aporte futura capitalización       |              | 72.811                    | 72.811          |
| Reserva legal                      |              | 2.696                     | 2.696           |
| Resultados acumulados              |              | (135.465)                 | (97.203)        |
| <b>Total Patrimonio</b>            | <b>8</b>     | <b>(59.158)</b>           | <b>(20.896)</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  |              | <b>523.370</b>            | <b>561.363</b>  |



Jorge Manuel Marun Rodriguez  
Gerente General



Pedro Vera Gómez  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**PERNUCHI S.A.**

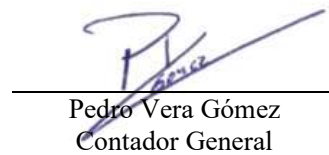
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

|                               | <b>Notas</b> | <b>Al 31 de diciembre</b> |              |
|-------------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
|                               |              | <b>2019</b>               | <b>2018</b>  |
| Ventas                        |              | 1.077                     | 45.166       |
| Gastos administrativos        | 10           | (39.339)                  | (39.134)     |
| <b>UTILIDAD OPERATIVA</b>     |              | <b>(38.262)</b>           | <b>6.032</b> |
| Menos:                        |              |                           |              |
| Participación de trabajadores |              | -                         | (905)        |
| Impuesto a la renta           |              | -                         | (1.165)      |
| <b>UTILIDAD NETA</b>          |              | <b>(38.262)</b>           | <b>3.962</b> |



Jorge Manuel Marun Rodriguez  
Gerente General



Pedro Vera Gómez  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**PERNUCHI S.A.**

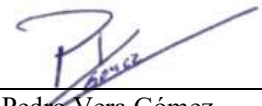
**ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

|                              | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Aporte<br/>futura<br/>capitalización</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Total<br/>patrimonio<br/>los accionistas</u> |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|
| Enero 01 del 2018            | 800                       | 72.811                                      | 2.696                    | (101.165)                        | (24.858)                                        |
| Utilidad neta                | -                         | -                                           | -                        | 3.962                            | 3.962                                           |
| <b>Diciembre 31 del 2018</b> | <b>800</b>                | <b>72.811</b>                               | <b>2.696</b>             | <b>(97.203)</b>                  | <b>(20.896)</b>                                 |
| Utilidad neta                | -                         | -                                           | -                        | (38.262)                         | (38.262)                                        |
| <b>Diciembre 31 del 2019</b> | <b>800</b>                | <b>72.811</b>                               | <b>2.696</b>             | <b>(135.465)</b>                 | <b>(59.158)</b>                                 |



Jorge Manuel Marun Rodriguez  
Gerente General



Pedro Vera Gómez  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**PERNUCHI S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

|                                                            |              | <u>Al 31 de diciembre</u> |             |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|-------------|
|                                                            | <u>Notas</u> | <u>2019</u>               | <u>2018</u> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b> |              |                           |             |
| Recibido de clientes                                       |              | 2.155                     | 2.050       |
| Pagado a proveedores                                       |              | (3.740)                   | (2.342)     |
| Participación utilidades pagadas                           |              | (905)                     | (706)       |
| Impuesto a la renta pagado                                 |              | (1.165)                   | (1.094)     |
| Partes relacionadas                                        |              | 3.655                     | 2.092       |
|                                                            |              |                           |             |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b> |              | <b>-</b>                  | <b>-</b>    |
|                                                            |              |                           |             |
| Disminución neta en efectivo                               |              | -                         | -           |
|                                                            |              |                           |             |
| Efectivo al inicio del año                                 |              | 657                       | 657         |
|                                                            |              |                           |             |
| <b>Efectivo al final del año</b>                           | <b>4</b>     | <b>657</b>                | <b>657</b>  |

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Manuel Marun Rodriguez  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Pedro Vera Gómez  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**PERNUCHI S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

|                                                                                                               |   | <u>Al 31 de diciembre</u> |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------------|---------------|
|                                                                                                               |   | <u>2019</u>               | <u>2018</u>   |
| <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA<br/>CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE<br/>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b> |   |                           |               |
| <b>Utilidad neta</b>                                                                                          |   | <b>(38.262)</b>           | <b>3.962</b>  |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto<br>provisto por las actividades de operación:    |   |                           |               |
| Depreciación                                                                                                  | 6 | 37.127                    | 37.127        |
| Participación trabajadores                                                                                    |   | -                         | 905           |
| Impuesto a la renta                                                                                           |   | -                         | 1.165         |
|                                                                                                               |   | <u>(1.135)</u>            | <u>43.159</u> |
| Disminución (aumento) en:                                                                                     |   |                           |               |
| Cuentas por cobrar clientes                                                                                   |   | -                         | (47.986)      |
| Otras cuentas por cobrar                                                                                      |   | 866                       | 6.242         |
| Cuentas por pagar proveedores                                                                                 |   | (1.163)                   | 642           |
| Otras cuentas por pagar                                                                                       |   | 2.337                     | (1.351)       |
| Beneficios a empleados                                                                                        |   | (905)                     | (706)         |
|                                                                                                               |   | <u>-</u>                  | <u>-</u>      |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES<br/>DE OPERACIÓN</b>                                          |   | <b>-</b>                  | <b>-</b>      |

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Manuel Marun Rodriguez  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Pedro Vera Gómez  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

(Expresados en U. S. dólares)

**1. INFORMACIÓN GENERAL-**

- 1.1 Constitución y operaciones.-** La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 11 de enero del 2013, según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.G.12.0000006 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, según repertorio # 638 de 4 de enero del 2013.

La actividad principal de la Compañía es el alquiler de maquinaria pesada para actividades agrícolas.

La compañía se encuentra ubicado en Guayaquil, en la Urbanización Los Ceibos, Av. Principal No. 708 entre la calle cuarta y calle quinta Mz. 31.

La Superintendencia de Compañías le asignó el expediente No. 144488, y la Administración Tributaria le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992747854001.

- 1.2 Incertidumbre material relacionada con Negocio en Marcha. -** Llamamos la atención sobre la nota 2.4 a los estados financieros que indican que la Compañía no ha generado los ingresos suficientes para absorber y compensar las pérdidas de años anteriores y representan una incertidumbre material relacionada con la continuidad de la Compañía como negocio en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

- 1.3 Aprobación de los estados financieros.-** Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Socios de la Compañía con fecha 26 de junio del 2020.

- 1.4 Entorno económico.-** En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Gerencia no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros ya que considera la sólida posición financiera de la Compañía, las posibilidades futuras, la reactivación y optimización de las operaciones, el acceso a recursos financieros y el bajo impacto de la reciente crisis mundial originada por la pandemia de coronavirus por aproximadamente 60 días.

## 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1 Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.
- 2.2 Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- 2.3 Moneda funcional y de presentación.-** La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$ Dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.4 Empresa en marcha.-** Al 31 de diciembre del 2019, no obstante que la Compañía no presenta indicadores financieros negativos, desde el año 2017, no ha generado los ingresos suficientes para cubrir los costos y gastos y producir las utilidades necesarias. Esta situación representa dudas significativas sobre la continuidad de la empresa como negocio en marcha.

La administración de la Compañía considera que continuará operando como negocio en marcha debido a que ha establecido un plan estratégico que prevé entre otras cosas volver operativa y rentable a la Compañía mediante la identificación e implantación de procesos de calidad necesarios, promociones, publicidad y gestiones de mercadeo para el óptimo funcionamiento de la empresa.

Planea consolidar la gestión interna mediante estrategias como, el análisis del mercado para tener pleno conocimiento de la competencia, con la finalidad de reconocer los productos de mayor demanda dentro del mercado local.

## 3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

### 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### 3.2. Efectivo (flujo de efectivo)

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en el pasivo.

### 3.3. Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

- (i) **Reconocimiento y medición.-** Los préstamos y cuentas por cobrar y pagar forman parte de los Activos y Pasivos financieros. Estos Activos y Pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible

Las cuentas por cobrar son los montos adeudados por los clientes por los valores de entrada y reservas de casas en el período informado. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Las cuentas por pagar son los montos adeudados a proveedores por las adquisiciones de suministros, materiales y servicios para la construcción de viviendas en el período informado. Se presentan a su valor nominal menos los pagos realizados.

Las partidas por cobrar y pagar se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo. Para el caso de las partidas por cobrar, si existieren, también se consideran las pérdidas por deterioro que se originen por riesgos de incobrabilidad.

- (ii) **Deterioro de préstamos y cuentas por cobrar.-** Estos activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

### 3.4. Propiedades, equipos y muebles

- (i) **Reconocimiento y medición.-** Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, equipos y muebles se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos mayores beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

- (ii) **Depreciación de propiedades, equipos y muebles.-** La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipos, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| Maquinarias            | 10 años        |
| Equipos de computación | 3 años         |
| Muebles y enseres      | <u>10 años</u> |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

- (iii) **Deterioro de propiedades, equipos y muebles.-** El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

### 3.5. Beneficios a empleados

- (i) **Beneficios a empleados corrientes.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo, como son las vacaciones; y, los bonos navideño y escolar.

- (ii) **Beneficios a empleados por terminación de la relación laboral.-** Las indemnizaciones y desahucio por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

- (iii) **Participación de utilidades.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable del ejercicio.

### 3.6. Provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un proceso pasado, es probable una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa antes de impuestos, tasa que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

- 3.7. **Reconocimiento de ingresos y costos.-** Cuando el resultado puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo son reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y gastos respectivamente, con referencia al estado de realización de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre el que se informa.

Los gastos son reconocidos con base en lo devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

### 3.8. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida). El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La Gerencia reconocerá un Activo o Pasivo por impuestos diferidos, solo cuando ocurran diferencias temporarias entre las normas contables y tributarias.

#### 4. EFECTIVO-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo corresponde a depósitos en cuenta corriente institución financiera nacional, no contiene moneda extranjera y los fondos están disponibles inmediatamente.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES-

Las cuentas por cobrar a clientes por US\$321.172 incluyen ventas a crédito a plazos acordes al mercado, no generan intereses y no incluyen partes relacionadas.

#### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS-

Un movimiento comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

|                                 | <b>Maquinarias<br/>y Equipo</b> | <b>Equipos de<br/>Computo</b> | <b>Vehiculos</b> | <b>Total</b>   |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Costo o costo atribuido:</b> |                                 |                               |                  |                |
| Enero 01 del 2018               | 383.071                         | 3.000                         | 44.786           | 430.857        |
| Adiciones                       | -                               | -                             | -                | -              |
| <b>Diciembre 31 del 2018</b>    | <b>383.071</b>                  | <b>3.000</b>                  | <b>44.786</b>    | <b>430.857</b> |
| Adiciones                       | -                               | -                             | -                | -              |
| <b>Diciembre 31 del 2019</b>    | <b>383.071</b>                  | <b>3.000</b>                  | <b>44.786</b>    | <b>430.857</b> |

|                                | Maquinarias<br>y Equipo | Equipos de<br>Computo | Vehiculos       | Total            |
|--------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|
| <b>Depreciación acumulada:</b> |                         |                       |                 |                  |
| Enero 01 del 2018              | (153.612)               | (3.000)               | (38.793)        | (195.405)        |
| Gasto del año                  | (37.127)                | -                     | -               | (37.127)         |
| <b>Diciembre 31 del 2018</b>   | <b>(190.739)</b>        | <b>(3.000)</b>        | <b>(38.793)</b> | <b>(232.532)</b> |
| Gasto del año                  | (37.127)                | -                     | -               | (37.127)         |
| <b>Diciembre 31 del 2019</b>   | <b>(227.867)</b>        | <b>(3.000)</b>        | <b>(38.793)</b> | <b>(269.659)</b> |
| <b>Valor en libros neto:</b>   |                         |                       |                 |                  |
| A1 01 de enero del 2018        | 229.460                 | -                     | 5.993           | 235.453          |
| A1 31 de diciembre del 2018    | 192.332                 | -                     | 5.993           | 198.325          |
| A1 31 de diciembre del 2019    | 155.204                 | -                     | 5.993           | 161.198          |

## 7. IMPUESTOS CORRIENTES-

### 7.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de estas cuentas, fue el siguiente:

| <b>Diciembre 31,</b>                            | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Activos por impuestos corrientes:               |               |               |
| Impuesto al valor agregado                      | 36.637        | 36.425        |
| Crédito tributario Impuesto a la renta          | 3.705         | 4.784         |
|                                                 | <b>40.343</b> | <b>41.209</b> |
| Pasivos por impuestos corrientes:               |               |               |
| Renteciones en la fuente de impuesto a la renta | -             | 154           |
| Impuesto a la renta                             | -             | 1.165         |
|                                                 | <b>-</b>      | <b>1.319</b>  |

**7.2 Régimen de Precio de Transferencia.-** Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

### 7.3 Otros asuntos-

#### Situación tributaria-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos de la Compañía, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

## Reformas tributarias-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado “Contribución única y temporal” a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

## **8. PATRIMONIO-**

**8.1 Capital social-** Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas, constituida por los siguientes accionistas:

| <u>Accionistas</u>  | <u>Nacionalidad</u> | <u>Porcentaje</u> | <u>Valor</u> |
|---------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| Pongarbel S.A.      | Ecuador             | 90%               | 720          |
| Platon Akel Katrina | Ecuador             | 10%               | 80           |
|                     |                     |                   | <u>800</u>   |

**8.2 Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías formarán un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades liquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objetivo.

## 9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

| <b>Diciembre 31,</b> | <b>Por cobrar<br/>(por pagar)</b> |                |
|----------------------|-----------------------------------|----------------|
|                      | <b>2019</b>                       | <b>2018</b>    |
| Convivisa S.A.       | (178.503)                         | (182.157)      |
| Nichiper S.A.        | 65.580                            | 65.580         |
| Pongarbel S.A.       | 653.302                           | 653.302        |
| Prindex S.A.         | 42.148                            | 42.148         |
|                      | <b>582.528</b>                    | <b>578.873</b> |

Las transacciones con partes relacionadas corresponde a préstamos otorgadas y recibidos con compañías relacionadas para cubrir pasivos y capital de trabajo, no tienen fecha de vencimiento y no generan tasa de intereses.

## 10. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

| <b>Diciembre 31,</b>              | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Honorarios profesionales y dietas | 1.560         | 1.400         |
| Depreciación                      | 37.128        | 37.127        |
| Impuestos y contribuciones        | 427           | 427           |
| Otros                             | 225           | 180           |
|                                   | <b>39.339</b> | <b>39.134</b> |

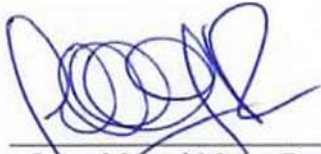
## 11. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaro como “pandemia” al brote de virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019.

Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó “Estado de Excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020. Hasta junio 19 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “Estado de Excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.



---

Jorge Manuel Marun Rodriguez  
Gerente General



---

Pedro Vera Gómez  
Contador General