

SEPROTEICO S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe del auditor independiente

SEPROTEICO S.A.

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

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|------------------------------------|----------------------|
| Estado de situación financiera | 6 |
| Estado de resultado integral | 8 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 9 |
| Estado de flujos de efectivo | 10 |
| Notas a los estados financieros | 12 |

Abreviaturas:

| | |
|--------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| US\$ | U.S. dólares |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
SEPROTEICO S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros de SEPROTEICO S.A. (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Soy independiente de SEPROTEICO S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de la Gerencia a la Junta General de Accionistas que no incluye un juego completo de estados financieros ni el 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 expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que lea el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Accionistas, si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

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

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

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

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de mi auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 calificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- 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 hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, 7 de mayo del 2020
Registro No. 762

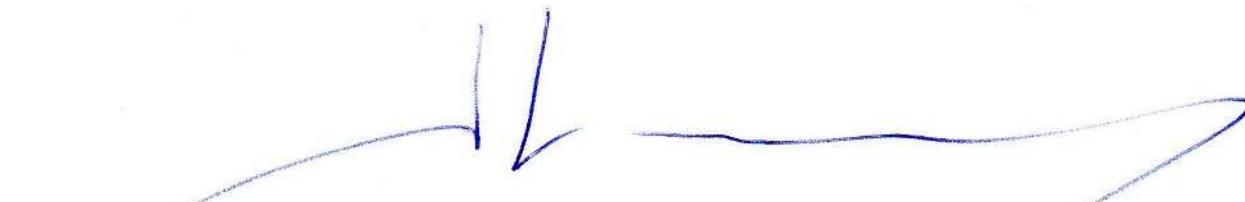

Dr. Marco Daniel Valencia Cadena
Licencia No. 27159

SEPROTEICO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| <u>ACTIVOS</u> | Notas | Diciembre 31, | |
|---|--------------|--------------------------|--------------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | | (en U.S. dólares) | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 259,103 | 872,191 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5 | 1,228,103 | 1,800,180 |
| Otras cuentas por cobrar | 6 | 364,120 | |
| Inventarios | 7 | 258,089 | 288,905 |
| Activos por impuestos corrientes | 10 | 155,638 | 196,037 |
| Otros activos corrientes | 8 | 807,134 | 527,780 |
| Total activos corrientes | | <u>3,072,187</u> | <u>3,685,093</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Activo por impuesto a la renta diferido | 10 | 61,380 | |
| Propiedades, planta y equipo | 9 | 712,697 | 888,881 |
| Propiedades de inversión | | 113,949 | |
| Otros activos | | 1,457 | 1,457 |
| Total activos no corrientes | | <u>889,483</u> | <u>890,338</u> |

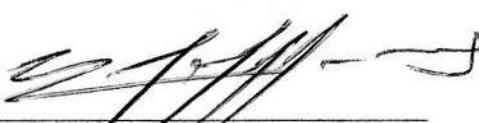
TOTAL 3,961,670 4,575,431



Sr. Bolívar Bermeo
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | Notas | Diciembre 31, | |
|---|--------------|--------------------------|-------------------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | | (en U.S. dólares) | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones financieras | 11 | 28,166 | 135,103 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 12 | 1,289,103 | 2,591,724 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 10 | 369,476 | 182,423 |
| Provisiones | 13 | <u>156,252</u> | <u>98,522</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>1,842,997</u> | <u>3,007,772</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones financieras largo plazo | 11 | 4,875 | 9,910 |
| Obligaciones de beneficios definidos | 14 | 184,338 | 77,280 |
| Otros pasivos no corrientes | | <u>5,263</u> | <u>5,263</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>194,476</u> | <u>92,453</u> |
| Total pasivos | | <u>2,037,473</u> | <u>3,100,225</u> |
| PATRIMONIO: | | | |
| Capital | 16 | 1,227,292 | 1,227,292 |
| Reservas | | 285,590 | 272,627 |
| Resultados aplicación NIIF primera vez | | (502) | (502) |
| Otros resultados integrales | | (11,610) | 5,640 |
| Resultados acumulados | | 27,686 | (134,707) |
| Resultado del ejercicio | | <u>395,741</u> | <u>104,856</u> |
| Total patrimonio | | <u>1,924,197</u> | <u>1,475,206</u> |
| TOTAL | | <u>3,961,670</u> | <u>4,575,431</u> |

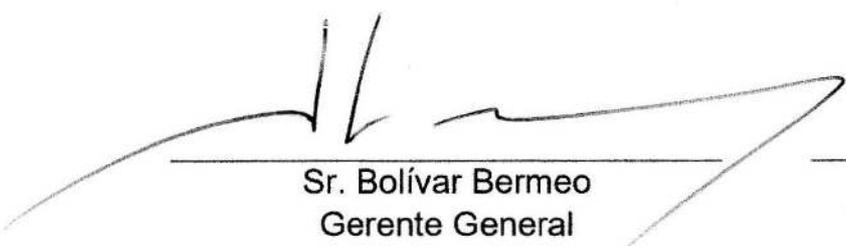


 Ing. Santiago Armas
 Contador General

SEPROTEICO S.A.

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

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> (en U.S. dólares) | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|---------------------|---|--------------------|
| INGRESOS | 17 | 14,673,511 | 8,744,776 |
| COSTOS DE VENTAS | 18 | <u>(11,592,617)</u> | <u>(6,907,068)</u> |
| MARGEN BRUTO | | 3,080,894 | 1,837,708 |
| OTROS INGRESOS | | 34,598 | 18,062 |
| GASTOS DE VENTAS | 18 | (1,308,266) | (759,977) |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 18 | (1,208,993) | (875,254) |
| OTROS GASTOS | | <u>(44,002)</u> | <u>(33,952)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 554,231 | 186,587 |
| IMPUESTO A LA RENTA | | | |
| Corriente | | (124,385) | (81,731) |
| Diferido | | <u>(34,105)</u> | |
| Total | 10 | <u>(158,490)</u> | <u>(81,731)</u> |
| UTILIDAD NETA DEL AÑO | | <u>395,741</u> | <u>104,856</u> |



Sr. Bolívar Bermeo
Gerente General



Ing. Santiago Armas
Contador General

SEPROTEICO S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| | <u>Capital Social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Resultados Aplicación NIIF primera vez</u> | <u>Otros Resultados Integrales</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Resultado del ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|----------------------|---|------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 1,227,292 | 272,627 | (502) | (18,938) | (163,883) | 25,278 | 1,475,206 |
| Reclasificación a resultados acumulados | | | | | 25,278 | (25,278) | |
| Otro resultado integral | | | | | 3,898 | | 3,898 |
| Utilidad del ejercicio | | | | <u>24,578</u> | | <u>104,856</u> | <u>129,432</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 1,227,292 | 272,627 | (502) | 5,640 | (134,707) | 104,856 | 1,475,206 |
| Reclasificación a resultados acumulados | | | | | 104,856 | (104,856) | |
| Apropiación de reserva legal | | 12,963 | | | (12,963) | | |
| Pérdida actuarial | | | | (17,250) | | | (17,250) |
| Reconocimiento de impuestos diferidos | | | | | 95,486 | | 95,486 |
| Ajustes años anteriores | | | | | (24,986) | | (24,986) |
| Utilidad del ejercicio | | | | | | <u>395,741</u> | <u>395,741</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | <u>1,227,292</u> | <u>285,590</u> | <u>(502)</u> | <u>(11,610)</u> | <u>27,686</u> | <u>395,741</u> | <u>1,924,197</u> |

Sr. Bolívar Bermeo
Gerente General

Ing. Santiago Armas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SEPROTEICO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|-------------------|-----------------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Recibido de clientes | | 15,245,588 | 8,571,246 |
| Pagos a proveedores y a empleados | | (15,456,034) | (7,801,401) |
| Otros ingresos | | 34,598 | |
| Otros gastos | | (68,988) | (52,795) |
| Participación a trabajadores | | (32,927) | (114,069) |
| Impuesto a la renta corriente | | <u>(187,794)</u> | <u> </u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Operación | | <u>(465,557)</u> | <u>602,981</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Disminución de activos fijos | | 78,390 | 203,641 |
| Disminución (adquisición) de propiedades de inversión | | <u>(113,949)</u> | <u> </u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Inversión | | <u>(35,559)</u> | <u>203,641</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Incremento (disminución) de obligaciones financieras | | <u>(111,972)</u> | <u>(63,789)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento | | <u>(111,972)</u> | <u>(63,789)</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | | |
| Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo | | (613,088) | 742,833 |
| Saldo al comienzo del año | | <u>872,191</u> | <u>129,358</u> |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | 4 | <u>259,103</u> | <u>872,191</u> |

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

| | Notas | 2019 (en U.S. dólares) |
|---|--------------|----------------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Utilidad neta | | 395,741 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación: | | |
| Depreciación de activos fijos | | 97,794 |
| Jubilación patronal y desahucio | | 89,809 |
| Otros gastos | | (24,986) |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 572,077 |
| Inventarios | | 30,816 |
| Otras cuentas por cobrar | | (364,120) |
| Activos por impuestos corrientes | | 103,808 |
| Otros activos corrientes | | (279,354) |
| Activos por impuestos diferidos | | 34,105 |
| Cuentas por pagar comerciales | | (1,302,621) |
| Pasivo por impuestos corrientes | | 187,053 |
| Participación a trabajadores | | 64,879 |
| Impuesto a la renta corriente | | (63,409) |
| Provisiones | | <u>(7,149)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación | | <u>(465,557)</u> |



Sr. Bolívar Bermeo
Gerente General



Ing. Santiago Armas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SEPROTEICO S.A.

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

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

SEPROTEICO S.A., fue constituida en el Ecuador el 7 de abril del 2004 y su actividad principal es la comercialización, distribución, compraventa, y arriendo de equipos de computación, tecnológicos, de comunicaciones y de oficina.

La dirección registrada de la Compañía es Gaspár de Villarroel E10-121 y Av. 6 de Diciembre, Edificio Plaza 6, en la ciudad de Quito - Ecuador.

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

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

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

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El valor razonable de efectivos y equivalentes de efectivo se revelan en la Nota 4.

2.5. Cuentas por cobrar comerciales - Las cuentas comerciales por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.6. Otras cuentas por cobrar - Corresponde a préstamos entregados a empleados de acuerdo a las políticas internas de la Compañía, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, las cuales se revelan en la Nota 6.

2.7. Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

2.8. Activos fijos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición

o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

- 2.8.2. Medición posterior al reconocimiento, modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación, relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

- 2.8.3. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor revaluado de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos, las vidas útiles y valores residuales usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Tipo de Activo</u> | <u>Vida útil</u> (en años) |
|------------------------------------|-------------------------------|
| Edificios | 20 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

- 2.8.4. Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de activos fijos, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de activos fijos restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.9. **Propiedades de inversión** – Corresponde propiedades o bienes no corrientes que se mantienen para generar rentas, plusvalías o ambas, ya que no son utilizados en la producción, suministro de bienes, servicios o fines administrativos, ni su venta en el curso ordinario de las operaciones.

2.10. **Costos por préstamos** - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.11. **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12. **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

2.13. **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.13.1. **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13.2. **Impuesto diferido** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3. **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.14. **Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que soporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.15. **Beneficios a empleados**

2.15.1. **Participación a trabajadores** -La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.16. **Reconocimiento de ingresos** -Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.17. **Costos y gastos** -Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18. **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

- 2.19. Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas a cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

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

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía

determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones, incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

- 3.4. Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

- 3.5. Valuación de los instrumentos financieros** - La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cajas | 818 | 291 |
| Bancos locales | 255,686 | 856,164 |
| Bancos extranjeros | 1,375 | 15,424 |
| Inversiones | <u>1,224</u> | <u>312</u> |
| Total | <u>259,103</u> | <u>872,191</u> |

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-----------------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Clientes locales | 1,255,844 | 1,441,120 |
| Clientes del exterior | 5,350 | 2,500 |
| Otras cuentas por cobrar | | 389,651 |
| Provisión por cuentas incobrables | <u>(33,091)</u> | <u>(33,091)</u> |
| Total | <u>1,228,103</u> | <u>1,800,180</u> |

Cuentas comerciales por cobrar - Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas, en función a los saldos pendientes de cobro que podrían considerarse incobrables.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Anticipos a proveedores | 224,511 | |
| Comisiones pagadas por anticipado | 104,944 | |
| Préstamos empleados | <u>34,665</u> | <u> </u> |
| Total | <u>364,120</u> | <u> </u> |

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------------------|----------------------|-------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Inventario de mercadería | 253,625 | 288,905 |
| Mercaderías en tránsito | <u>4,464</u> | <u> </u> |
| Total | <u>258,089</u> | <u>288,905</u> |

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde al reconocimiento de ingresos por servicios prestados o productos entregados a clientes que al 31 de diciembre no han sido facturados, pero que en base a lo establecido en la NIIF 15 se registran como una provisión.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo o valuación | 1,507,789 | 1,586,179 |
| Depreciación acumulada y deterioro | <u>(795,092)</u> | <u>(697,298)</u> |
| Total | <u>712,697</u> | <u>888,881</u> |
| <i>Clasificación:</i> | | |
| Edificios | 463,593 | 463,593 |
| Muebles y enseres | 98,377 | 98,377 |
| Equipo de oficina | 33,601 | 32,881 |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | 35,000 | 35,000 |
| Vehículos | 247,624 | 327,548 |
| Equipo de computo | <u>629,594</u> | <u>628,780</u> |
| Total | <u>1,507,789</u> | <u>1,586,179</u> |

10. IMPUESTOS

10.1 **Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos por impuesto corriente:</i> | | |
| Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) | 28,797 | 132,605 |
| Crédito tributario a favor de la empresa (IR) | <u>126,841</u> | <u>63,432</u> |
| Total | <u>155,638</u> | <u>196,037</u> |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Retenciones de IR por pagar | 183,451 | 41,627 |
| Retenciones de IVA por pagar | <u>186,025</u> | <u>140,796</u> |
| Total | <u>369,476</u> | <u>182,423</u> |

- 10.2 **Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | ... Diciembre 31, ... | |
|---|-----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 554,231 | 186,587 |
| (+) Gastos no deducibles | 109,155 | 52,527 |
| (-) Amortización de pérdidas tributarias | <u>(165,847)</u> | _____ |
| Utilidad tributaria | <u>497,539</u> | <u>239,114</u> |
| Impuesto a la renta causado (1) | <u>124,385</u> | <u>59,779</u> |
| Anticipo calculado (2) | _____ | <u>81,731</u> |
| Impuesto a la renta cargado a resultados | <u>124,385</u> | <u>81,731</u> |

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Sin embargo, la Compañía por ser una inversión nueva tiene una exoneración del cálculo y pago del anticipo durante primeros 5 años de operación.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2019.

- 10.3 **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|----------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | (63,432) | |
| Provisión del año | 124,385 | 81,731 |
| Pagos efectuados | <u>(187,794)</u> | <u>(145,163)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>(126,841)</u> | <u>(63,432)</u> |

10.4 **Aspectos Tributarios**

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 obligatorio 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.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- 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 patronales 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.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

10.5 **Activo por impuestos diferidos** – Un resumen de activos por impuestos diferidos es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Por pérdidas tributarias | <u>61,380</u> | _____ |
| Saldos al fin del año | <u>61,380</u> | ===== |

10.6 **Precios 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. El

indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i><u>Obligaciones financieras a corto plazo</u></i> | | |
| Sobregiros bancarios | 23,003 | 71,059 |
| Préstamo, porción corriente (1) | <u>5,163</u> | <u>64,044</u> |
| Total obligaciones corrientes | <u>28,166</u> | <u>135,103</u> |
| <i><u>Obligaciones financieras a largo plazo</u></i> | | |
| Préstamo, porción a largo plazo (1) | <u>4,875</u> | <u>9,910</u> |
| Total obligaciones a largo plazo | <u>4,875</u> | <u>9,910</u> |

(1) Corresponde a dos obligaciones otorgadas por el Produbanco a 48 meses plazo y tasa del 8.95% y 11.23% anual sobre saldos, pagaderos en cuotas mensuales y vencimientos hasta noviembre del 2021.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Proveedores no relacionados locales | 1,245,971 | 2,335,199 |
| Proveedores relacionados | | 94,033 |
| Proveedores del exterior | 42,332 | 153,992 |
| Anticipos de clientes | 800 | 800 |
| Otras cuentas por pagar | <u> </u> | <u>7,700</u> |
| Total | <u>1,289,103</u> | <u>2,591,724</u> |

13. PROVISIONES

Un resumen de provisiones, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Beneficios empleados | 30,946 | 39,755 |
| Obligaciones con el IESS | 26,250 | 25,840 |
| Participación a trabajadores | 97,806 | 32,927 |
| Provisiones locales | <u>1,250</u> | <u>—</u> |
| Total | <u>156,252</u> | <u>98,522</u> |

14. OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligación de beneficios definidos bajo NIIF's, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|----------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Bonificación por desahucio | 36,625 | 22,926 |
| Jubilación patronal | 91,959 | 54,354 |
| Otros | <u>55,754</u> | <u>—</u> |
| Total | <u>184,338</u> | <u>77,280</u> |

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:

| | ...Diciembre 31,.. | |
|--|--------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 22,684 | 24,784 |
| Costo de los servicios del período corriente | 7,455 | 7,429 |
| Costo financiero | 961 | 983 |
| Pérdida actuarial | 6,638 | (4,198) |
| Beneficios pagados durante el periodo | <u>(1,113)</u> | <u>(6,072)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>36,625</u> | <u>22,926</u> |

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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:

| | ...Diciembre 31,... | |
|---|---------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 60,599 | 60,599 |
| Costo de los servicios del período corriente | 18,436 | 19,542 |
| Costo financiero | 2,312 | 2,438 |
| Pérdida actuarial | 10,612 | (20,380) |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | _____ | <u>(7,845)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>91,959</u> | <u>54,354</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. 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 a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | % | % |
| Tasa(s) de descuento | 3.62 | 4.25 |
| Tasa(s) esperada del incremento salarial | 4 | 3 |

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 *Gestión de riesgos financieros* - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos, y en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos,

determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

15.2 Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

15.3 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna contraparte con características similares

15.4 Riesgo de liquidez - La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.5 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus partícipes a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base trimestral. Como parte de esta revisión, la Gerencia General considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

15.6 Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros - El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- Mercado activo: precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo

en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción, el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- Mercado no activo: técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

15.7 Presunciones significativas utilizadas al determinar el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros

- Préstamos bancarios - El valor razonable de los préstamos es estimado usando el modelo de flujos de efectivo futuros descontados. Los instrumentos, en la medida de lo posible, son agrupados en grupos homogéneos segregados por las tasas de interés y vencimientos. En general, los flujos de efectivo contractuales son descontados usando una tasa de descuento estimada que un participante del mercado podría usar en la valuación de instrumentos con vencimientos, tasas de interés y riesgo de crédito similares.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

16.1 Capital Social - El capital social autorizado al 31 de diciembre del 2019 consiste de 1,227,292 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

16.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3 Otros Resultados Integrales - Reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo realizados por la Compañía, y, a las ganancias o pérdidas actuariales producto del ajuste a las provisiones de beneficios definidos.

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

| | ...Diciembre 31,... | |
|-------------------------|---------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Ventas de bienes | 2,998,759 | 4,483,869 |
| Prestación de servicios | <u>11,674,752</u> | <u>4,260,907</u> |
| Total | <u>14,673,511</u> | <u>8,744,776</u> |

18. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza son como sigue:

| | ...Diciembre 31,... | |
|--|---------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <u>Costos de Ventas</u> | | |
| Costo de venta de bienes | 4,590,348 | 5,768,549 |
| Costo de venta de servicios | 6,844,660 | 760,743 |
| Sueldos y beneficios | 12,828 | 55,732 |
| Seguros | 25,174 | 67,022 |
| Alquiler | 65,351 | 105,625 |
| Suministros | 47,342 | 133,162 |
| Otros | <u>6,914</u> | <u>16,235</u> |
| Total | <u>11,592,617</u> | <u>6,907,068</u> |
| <u>Gastos de Ventas</u> | | |
| Sueldos y beneficios | 750,095 | 530,621 |
| Honorarios | 211,503 | 71,735 |
| Asistencia técnica | 58,352 | 35,777 |
| Publicidad | 5,488 | 61,883 |
| Suministros | 39,835 | 2,428 |
| Comisiones | 65,000 | |
| Gastos de viaje | 60,671 | 27,003 |
| Alimentación | 71,273 | 16,728 |
| Otros | <u>46,048</u> | <u>13,802</u> |
| Total | <u>1,308,265</u> | <u>759,977</u> |
| <u>Gastos de Administración</u> | | |
| Sueldos y beneficios | 242,480 | 240,571 |
| Participación a trabajadores | 97,806 | 32,927 |
| Honorarios | 67,314 | 68,954 |
| Asistencia técnica | 44,438 | 19,910 |
| Arrendamientos | 24,602 | 15,390 |
| Depreciaciones | 143,770 | 78,483 |
| Impuesto a la salida de divisas | 217,778 | 141,267 |
| Impuestos y contribuciones | 20,799 | 23,218 |
| Intereses pagados | 38,114 | 53,799 |
| Mantenimientos | 36,371 | 9,971 |
| Seguros | 61,588 | 49,912 |
| Atención a clientes y empleados | 34,820 | 12,969 |
| Gastos de viaje | 78,593 | 51,793 |
| Suministros | 10,415 | 12,767 |
| Movilización | 18,960 | 7,549 |
| Alimentación | 21,919 | 10,466 |
| Telefonía | 20,158 | 14,284 |
| Otros | <u>29,068</u> | <u>31,024</u> |
| Total | <u>1,208,993</u> | <u>875,254</u> |

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 7 del 2020), el mundo se encuentra afectado por una pandemia del virus Covid-19 la cual ha afectado al Ecuador de manera significativa generando efectos diversos para los sectores de la economía, por lo que a la presente fecha es difícil predecir el impacto que esta circunstancia podría generar en los resultados y operaciones de la Compañía al cierre del año 2020.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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