

**C&S TECHNOLOGY S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31-Dic-19 (en U.S. Dólares)**

|                                                         | Notas | 2019           | 2018           |
|---------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>ACTIVO</b>                                           |       |                |                |
| <b>Activos Corrientes</b>                               |       |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                     | (4)   | 19,464         | 138,437        |
| Cuentas por cobrar comerciales                          | (5)   | 292,316        | 132,902        |
| Activos por impuestos corrientes                        | (11)  | 26,103         | 80,113         |
| Inventarios                                             | (6)   | 56,003         | 144,549        |
| Otras cuentas por cobrar                                | (5)   | 26,515         | 156,529        |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                         |       | <b>420,401</b> | <b>652,530</b> |
| <b>Activos No Corrientes</b>                            |       |                |                |
| Equipos                                                 | (7)   | 201,936        | 225,096        |
| Inversiones en sociedades                               | (8)   | 124,950        |                |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>                      |       | <b>326,886</b> | <b>225,096</b> |
| <b>Total Activos</b>                                    |       | <b>747,287</b> | <b>877,626</b> |
| <b>PASIVO</b>                                           |       |                |                |
| <b>Pasivos Corrientes</b>                               |       |                |                |
| Obligaciones Financieras                                | (9)   | 97,651         | 78,492         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (10)  | 296,635        | 499,371        |
| Pasivos por impuestos corrientes                        | (11)  | 33,325         | 23,370         |
| Beneficios a Empleados                                  | (12)  | 49,952         | 27,156         |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                         |       | <b>477,564</b> | <b>628,389</b> |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>                            |       |                |                |
| Obligaciones Financieras                                | (9)   | 50,910         | 124,028        |
| Beneficios a Empleados no corrientes                    | (12)  | 26,910         | 8,416          |
| <b>Total Pasivos no Corrientes</b>                      |       | <b>77,820</b>  | <b>132,444</b> |
| <b>Total Pasivos</b>                                    |       | <b>555,384</b> | <b>760,833</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                                       |       |                |                |
| Capital social                                          | (13)  | 800            | 800            |
| Reservas y aportes                                      | (14)  | 11,872         | 11,872         |
| Resultados Acumulados                                   |       | 179,232        | 104,121        |
| <b>Total Patrimonio</b>                                 |       | <b>191,904</b> | <b>116,793</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                        |       | <b>747,287</b> | <b>877,626</b> |

Ing. Diego Fierro  
**Gerente General**

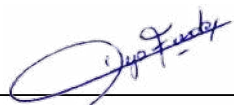
Dr. Andy W. Pacheco  
**Contador**

## C&S TECHNOLOGY S.A.

### Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31-Dic-19 (en U.S. Dólares)

|                                                   | Notas | 2019                 | 2018                 |
|---------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| Ingresos                                          | (15)  | 3,880,220            | 1,623,112            |
| Costos de venta                                   | (16)  | <u>(3,298,507)</u>   | <u>(1,352,312)</u>   |
| <b>Utilidad Bruta</b>                             |       | <b>581,713</b>       | <b>270,800</b>       |
| Gastos Administrativos                            | (17)  | (392,309)            | (181,036)            |
| Gastos de Ventas                                  |       | <u>(50,332)</u>      | <u>(34,554)</u>      |
| <b>Utilidad ( Pérdida) en operaciones</b>         |       | <b>139,072</b>       | <b>55,210</b>        |
| Otros Ingresos                                    |       | <u>22,568</u>        | <u>6,530</u>         |
| <b>Utilidad Antes De Impuesto A La Renta</b>      |       | <b>161,640</b>       | <b>61,740</b>        |
| Participación empleados                           | (12)  | (24,246)             | (9,261)              |
| Impuesto a la renta                               | (11)  | (62,284)             | (26,302)             |
| <b>Utilidad neta y resultado integral del año</b> |       | <b><u>75,110</u></b> | <b><u>26,177</u></b> |



Ing. Diego Fierro  
Gerente General



Dr. Andy W. Pacheco  
Contador

**CYS TECHNOLOGY S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

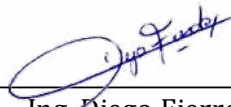
| DESCRIPCIÓN                              | CAPITAL        | RESERVAS Y APORTES                 |               | RESULTADOS ACUMULADOS   |                              | PATRIMONIO     |
|------------------------------------------|----------------|------------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------------|----------------|
|                                          | CAPITAL PAGADO | APORTE FUTURAS<br>CAPITALIZACIONES | RESERVA LEGAL | GANANCIAS<br>ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL<br>PERIODO |                |
| <b>Saldo al 01 de enero de 2018</b>      | 800            | 6,000                              | 5,872         | 77,944                  | -                            | 90,616         |
| Pago de dividendos                       | -              | -                                  | -             | -                       | -                            | -              |
| Dividendos por pagar                     | -              | -                                  | -             | -                       | -                            | -              |
| Resultados Integral Total del Año        | -              | -                                  | -             | -                       | 26,177                       | 26,177         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>  | <b>800</b>     | <b>6,000</b>                       | <b>5,872</b>  | <b>77,944</b>           | <b>26,177</b>                | <b>116,793</b> |
| Transferencia a cuentas<br>patrimoniales | -              | -                                  | -             | 26,177                  | (26,177)                     | -              |
| Dividendos por pagar                     | -              | -                                  | -             | -                       | -                            | -              |
| Resultados Integral Total del Año        | -              | -                                  | -             | -                       | 75,110                       | 75,110         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>  | <b>800</b>     | <b>6,000</b>                       | <b>5,872</b>  | <b>104,122</b>          | <b>75,110</b>                | <b>191,904</b> |

Ing. Diego Fierro  
Gerente General

Dr. Andy W. Pacheco  
Contador

**CYS TECHNOLOGY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

| <b>Por el año terminado al 31-Dic-19 (en U.S. Dólares)</b>           | <b>2019</b>          | <b>2018</b>           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>               |                      |                       |
| Recibido de clientes                                                 | 3,720,806            | 1,652,326             |
| Pagado a proveedores y empleados                                     | (3,569,828)          | (1,485,565)           |
| Financieros                                                          | 29,726               | 46,664                |
| Impuesto a la renta                                                  | <u>(67,265)</u>      | <u>(37,070)</u>       |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>           | <b>113,439</b>       | <b>176,355</b>        |
| <b>2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>             |                      |                       |
| Inversiones en sociedades                                            | (124,950)            | -                     |
| Adquisición de equipos                                               | <u>(53,503)</u>      | <u>(228,864)</u>      |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>               | <b>(178,453)</b>     | <b>(228,864)</b>      |
| <b>3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>        |                      |                       |
| Obligaciones bancarias                                               | <u>(53,959)</u>      | <u>187,813</u>        |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>          | <b>(53,959)</b>      | <b>187,813</b>        |
| <b>Incremento (disminución) neta del efectivo y sus equivalentes</b> | <b>(118,973)</b>     | <b>135,304</b>        |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo</b>             | <b>138,437</b>       | <b>3,133</b>          |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>             | <b><u>19,464</u></b> | <b><u>138,437</u></b> |

  
 Ing. Diego Fierro  
**Gerente General**

  
 Dr. Andy W. Pacheco  
**Contador**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

C&S TECHNOLOGY S.A. es una sociedad radicada en el país Ecuador. El domicilio principal de la empresa es la ciudad de Quito donde mantiene sus oficinas. Las actividades principales son la Consultoría y Asesoría en Software y Hardware. Su nómina esta confirmada por 27 empleados. Cabe indicar que la administración es la responsable de la preparación de los estados financieros.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **a.) Preparación de los Estados Financieros**

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS PARA PYMES) en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF's para PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

La presentación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

El estado de Situación Financiera, será presentado de forma horizontal, clasificado por Activos y pasivos en corrientes y no corrientes. Dentro del Activo no corriente se hará la sub-clasificación de acuerdo a los grupos que señala la NIFF PYMES.

## **C&S TECHNOLOGY S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

El Estado de Resultados Integrales se presentará de acuerdo a un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a la naturaleza de los gastos.

El Estado de Flujo de Efectivo se presentará por el método directo, clasificando las actividades de operación, inversión y financiamiento respectivamente.

El Estado de cambios en el patrimonio se presentará de forma horizontal de acuerdo al modelo sugerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **b.) Unidad Monetaria**

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la Republica del Ecuador en marzo del año 2000.

#### **c.) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos**

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

Los gastos se reconocen cuando se conocen.

#### **d.) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos del efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

**e.) Activos Financieros**

- **Reconocimiento, medición inicial y clasificación**

Reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambio de resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles de la adquisición del activo Financiero.

Los activos financieros se clasifican al costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- **Medición posterior de activos financieros**

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotiza en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento de tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro de valor se reconocen en el estado resultado de integrales como costos financieros.

- **Provisión por deterioro de activos financieros**

La provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta.

La Compañía evalúa anualmente en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de la evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados del efectivo del activo y que estos puedan ser medidos de manera confiable.

Para todos los activos financieros la evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluyen las siguientes causas:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado
- Falta de pago o incumplimiento de intereses o capital;
- Probabilidad de que el deudor entre en banca rota o reorganización financiera.

- **Baja de Activos Financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferida el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el

activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

**f.) Inventarios**

Inicialmente los inventarios son valorados al costo y posteriormente al menor de estos valores: al costo (medido al costo promedio) y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios, menos todos los costos estimados de finalización y los costos estimados para realizar la venta.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

**g.) Equipos**

Las partidas de equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, tal como lo indica la sección 17 de NIIF para PYMES, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas.

| <u>Grupo</u>                     | <u>Tiempo</u> |
|----------------------------------|---------------|
| Muebles y enseres                | 10 años       |
| Equipo de procesamiento de datos | 3 años        |
| Vehículo                         | 5 años        |

En la depreciación de los equipos se utilizan diferentes tasas anuales, dependiendo de la vida útil estimada y el valor residual de los mismos. El costo y la depreciación

acumulada de los equipos se reconocen en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Retiro o venta de equipos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o de la venta de una clase de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

Deterioro del valor de los activos tangibles:

Al final del período, la compañía evalúa si hay algún indicio de que se ha producido un cambio significativo desde la última fecha anual sobre la que se haya informado. Si existe indicio de pérdida del valor, la compañía realiza un estimado del importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**h.) Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria ((US\$ dólares)) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

### **i) Beneficios a empleados**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado a toda contraprestación que la empresa, entrega en retribución de sus servicios a todos sus colaboradores vinculados mediante un contrato laboral establecido conforme a la normatividad vigente al respecto.

**Beneficios a Corto Plazo:** Son los beneficios a los empleados cuyo pago es totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Los beneficios a corto plazo no incluyen los relacionados con la terminación del contrato laboral.

- **Beneficios Post-empleo:** Son los beneficios a los empleados, diferentes de los beneficios por terminación; que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad.

Los Beneficios Post-empleo incluyen por ejemplo:

Beneficios por retiro, tales como pensiones, y

Otros beneficios posteriores al empleo, tales como los seguros de vida o los beneficios de asistencia médica.

- **Reconocimiento de Beneficios por Terminación:** La compañía reconocerá de manera inmediata como gastos, los beneficios por terminación. Lo anterior dado que este tipo de beneficios a empleados no proporcionan a la entidad beneficios económicos futuros. Cuando la entidad reconozca beneficios por terminación, habrá de tener en cuenta también los efectos de la reducción en los beneficios por retiro o en otro tipo de beneficios a los empleados.

- **Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades:** Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**j) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerán directamente en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- **Impuesto a la renta corriente**

El **impuesto corriente** por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables desde el año 2019 en el Ecuador y se carga a los resultados.

- **Impuesto a la renta diferido**

Por otro lado, el **impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### **I) Provisiones y Contingencias**

La entidad solo reconocerá una provisión cuando: La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.

### **3. FUENTES CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

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

## C&S TECHNOLOGY S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

**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.

**3.3 Estimación de vidas útiles de equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la política contable de equipos.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

(US\$ dólares)

| Conceptos    | 2019          | 2018           |
|--------------|---------------|----------------|
| Caja Chica   | 688           | 2,245          |
| Bancos       | 18,777        | 136,192        |
| <b>Total</b> | <b>19,465</b> | <b>138,437</b> |

Al 31 de diciembre de 2019, C&S Technology mantiene cuentas bancarias en Instituciones Financieras con calificación de riesgo AAA-, y que están bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019, son como sigue:

| <b>Conceptos</b>                  | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| a) Cuentas por cobrar comerciales | 292,316        | 132,902        |
| b) Otras cuentas por cobrar       | 26,515         | 156,529        |
| <b>Total</b>                      | <b>318,831</b> | <b>289,431</b> |

**a) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

La empresa mantiene de un saldo de cuentas por cobrar comerciales conformidad a su nivel de ventas, según el siguiente detalle:

| <b>Conceptos</b>                   | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas y documentos por cobrar    | 296,795        | 101,632        |
| Provisión incobrables              | (4,479)        | (1,982)        |
| Cuentas por cobrar transición 2013 | -              | 33,252         |
| <b>Total</b>                       | <b>292,316</b> | <b>132,902</b> |

La composición de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es:

| <b>Cartera Comercial</b> | <b>Composición<br/>2019</b> | <b>Composición<br/>2018</b> |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Corriente                | 65%                         | 40%                         |
| a más de 90 días         | 19%                         | 12%                         |
| a más de 360 días        | 16%                         | 48%                         |

Los movimientos de las cuentas incobrables son como sigue:

**C&S TECHNOLOGY S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>MOVIMIENTO DE CUENTAS INCOBRABLES</b> | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo inicial                            | 1,982        | 1,116        |
| Adiciones                                | 2,497        | 866          |
| Ajustes                                  | -            | -            |
| <b>Saldo final</b>                       | <b>4,479</b> | <b>1,982</b> |

**b) OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

| <b>Conceptos</b>                | <b>2019</b>  | <b>2018</b>   |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| Gastos Anticipados              | 21,878       | 117,067       |
| Garantías                       | 2,000        | 2,340         |
| Otras Cuentas por cobrar        | 1,410        | 37,122        |
| Anticipos y Prestamos Empleados | 1,227        | 0             |
| <b>Total</b>                    | <b>2,637</b> | <b>37,122</b> |

**6. INVENTARIO**

La compañía mantiene como inventario, materiales y equipos para la venta, los mismos que se encuentran en stock por corto tiempo, ya que la política de la compañía es comprar materiales para la venta inmediata, considerando que la innovación tecnológica se actualiza permanentemente. Adicionalmente la compañía mantiene un stock de inventario de consumo relacionado a los insumos que requiere para la ejecución de un importante contrato de impresión.

| <b>Conceptos</b>              | <b>2019</b>   | <b>2018</b>    |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Mercaderías almacén           | 30,315        | 51,852         |
| Inventario de consumo tonners | 25,688        | 92,697         |
| <b>Total</b>                  | <b>56,003</b> | <b>144,549</b> |

**C&S TECHNOLOGY S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**7. EQUIPOS**

Un resumen del valor correspondiente a equipos al año 2019 y 2018 como sigue:

| <b>Conceptos</b>       | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|------------------------|----------------|----------------|
| Equipos                | 312,616        | 296,405        |
| Depreciacion acumulada | (110,680)      | (71,309)       |
| <b>Total</b>           | <b>201,936</b> | <b>225,096</b> |

| <b>Conceptos</b>       | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|------------------------|----------------|----------------|
| Modulares              | 2,686          | 2,566          |
| Equipos de Oficina     | 3,308          | 3,942          |
| Equipos de Computación | 24,290         | 22,176         |
| Automóviles *          | 171,653        | 196,412        |
| <b>Total</b>           | <b>201,936</b> | <b>225,096</b> |

\* Cabe indicar que, en el año 2019 la empresa sufrió un siniestro por el robo de uno de los vehículos el mismo que se dio de baja y fue reconocido por la póliza de seguro correspondiente.

**C&S TECHNOLOGY S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**EQUIPOS**

El saldo al 31 de diciembre comprende:

| <u>Descripción</u>                             | <u>Modulares</u> | <u>Equipos de<br/>Oficina</u> | <u>Equipos de<br/>Computación</u> | <u>Automóviles</u> | <u>TOTAL</u>   |
|------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>Valor en libros al 31 de diciembre 2017</b> | <b>3,053</b>     | <b>4,575</b>                  | <b>12,945</b>                     | <b>-</b>           | <b>201,936</b> |
| <b>Movimiento 2018</b>                         |                  |                               |                                   |                    |                |
| Adiciones                                      | -                | -                             | 16,526                            | 212,337            | 228,864        |
| Transferencias, retiros                        | -                | -                             | -                                 | -                  | -              |
| Depreciación, neto                             | (487)            | (634)                         | (7,296)                           | (15,925)           | (24,342)       |
| Valor en libros                                | 119              | (634)                         | 2,114                             | (24,760)           | 204,521        |
| <b>Al 31 de diciembre de 2018</b>              |                  |                               |                                   |                    |                |
| Costo Histórico                                | 4,873            | 6,337                         | 72,256                            | 212,938            | 296,405        |
| Depreciación Acumulada                         | (2,307)          | (2,396)                       | (50,080)                          | (16,526)           | (71,309)       |
| <b>Valor en libros al 31 de diciembre 2018</b> | <b>2,566</b>     | <b>3,942</b>                  | <b>22,176</b>                     | <b>196,412</b>     | <b>225,096</b> |
| <b>Movimiento 2019</b>                         |                  |                               |                                   |                    |                |
| Adiciones                                      | 612              | -                             | 12,891                            | 40,000             | 53,503         |
| Transferencias, retiros                        | -                | -                             | (6,731)                           | (30,561)           | (37,291)       |
| Depreciación, neto                             | (493)            | (634)                         | (4,046)                           | (34,199)           | (39,371)       |
| Valor en libros                                | 119              | (634)                         | 2,114                             | (24,760)           | (23,160)       |
| <b>Al 31 de diciembre del 2019</b>             |                  |                               |                                   |                    |                |
| Costo Histórico                                | 5,485            | 6,337                         | 78,416                            | 222,378            | 312,616        |
| Depreciación Acumulada                         | (2,800)          | (3,030)                       | (54,125)                          | (50,725)           | (110,680)      |
| <b>Valor en libros al 31 de diciembre 2019</b> | <b>2,686</b>     | <b>3,308</b>                  | <b>24,290</b>                     | <b>171,653</b>     | <b>201,936</b> |

**C&S TECHNOLOGY S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**8. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Durante el año 2019, la empresa realizó las siguientes inversiones en sociedades, como aportes a futuras capitalizaciones y aportes directos en el Consorcio CSI, según el siguiente detalle:

| <b>Conceptos</b>                     | <b>2019</b>    |
|--------------------------------------|----------------|
| Inversiones Spring Roses Spriro S.A. | 80,000         |
| Inversiones TyS Group                | 21,000         |
| Inversiones Consorcio CSI            | 23,950         |
| <b>Total</b>                         | <b>124,950</b> |

**9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019, tanto corrientes como no corrientes se componen de la siguiente manera:

| <b>Conceptos</b> | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|------------------|----------------|----------------|
| Corriente        | 97,651         | 78,492         |
| No corriente     | 50,910         | 124,028        |
| <b>Total</b>     | <b>148,561</b> | <b>202,520</b> |

C&S Technology mantiene diversas tarjetas de crédito. También mantiene un crédito bancario con el Banco de Guayaquil (tasa del 11.23% y plazo de 36 meses) el cual fue contratado para la adquisición de la flota de vehículos en el año 2018, el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

**C&S TECHNOLOGY S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>Conceptos</b>           | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Obligaciones Bancarias (i) | 124,086        | 192,680        |
| Tarjetas de Crédito        | 24,475         | 9,840          |
| <b>Total</b>               | <b>148,561</b> | <b>202,520</b> |

| <b>(i) Detalle Oblig. Bancarias</b> | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Porción Corriente                   | 73,176         | 68,652         |
| Porción No corriente                | 50,910         | 124,028        |
| <b>Total</b>                        | <b>124,086</b> | <b>192,680</b> |

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

| <b>Conceptos</b>                               | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales                            | 278,387        | 382,034        |
| Anticipos clientes y otras cuentas por pagar * | 18,248         | 117,337        |
| <b>Total</b>                                   | <b>296,635</b> | <b>499,371</b> |

\*En el año 2018, la empresa recibió un importante anticipo del contrato con Consorcio CSI, el mismo que se devengó en el año 2019.

**11. IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre del 2019, los activos por impuestos corrientes son los siguientes:

**Activos por Impuestos Corrientes**

| <b>Conceptos</b>         | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Credito tributario IVA   | 24,362        | 80,113        |
| Credito tributario Renta | 1,741         | -             |
| <b>Total</b>             | <b>26,103</b> | <b>80,113</b> |

**C&S TECHNOLOGY S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**Pasivos por Impuestos Corrientes**

| <b>Conceptos</b>                            | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Impuestos corrientes por pagar              | 25,590        | 17,079        |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | -             | 3,241         |
| Otras obligaciones                          | 2,852         | 3,051         |
| Contribuciones por pagar*                   | 4,883         | -             |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>33,325</b> | <b>23,370</b> |

\*El 31 de diciembre de 2019, el Gobierno Nacional emitió un decreto creando una contribución del 1% de las ventas para las empresas que hubieran facturado más de 1MM de dólares en el año 2018, esta contribución debía ser pagada en los siguientes tres años fiscales.

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

| <b>Conceptos</b>                                                      | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta | 161,640        | 61,740         |
| Menos- Participación a los trabajadores                               | (24,246)       | (9,261)        |
| Menos – Ingresos exentos                                              | (11,107)       | (2,061)        |
| Más – gastos no deducibles                                            | 122,850        | 54,789         |
| <b>Base tributaria</b>                                                | <b>249,137</b> | <b>105,207</b> |
| Tasa impositiva                                                       | 25%            | 25%            |
| Impuesto a la renta causado (i)                                       | 62,284         | 26,302         |
| Menos – Crédito tributario (ii)                                       | (64,025)       | (23,061)       |
| <b>Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)</b>             | <b>(1,741)</b> | <b>3,241</b>   |

- (i) El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa del 25% impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Corresponde a las retenciones en la fuente a favor de impuesto a la renta del ejercicio corriente que le efectuado los clientes.

A continuación, el movimiento de impuesto a la renta:

## C&S TECHNOLOGY S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares estadounidenses)

| Conceptos                                     | 2019           | 2018          |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|
| Saldo inicial                                 | 3,241          | 14,009        |
| Provisión del año                             | 62,284         | 26,302        |
| Pagos efectuados                              | (3,240)        | (14,009)      |
| <b>Saldo final</b>                            | <b>62,285</b>  | <b>26,302</b> |
| Compensación de retenciones                   | (64,025)       | (23,061)      |
| <b>Saldo final impuesto menos retenciones</b> | <b>(1,741)</b> | <b>3,241</b>  |

### Aspectos Tributarias

En el mes de diciembre del año 2019 se publicó la “LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA”, publicada mediante R.O. (S) No. 111 con fecha 31 de diciembre de 2019. Entre sus principales reformas, se estableció:

- i) La eliminación del anticipo de impuesto a la renta,
- ii) La contribución única y temporal a las empresas que haya generado ingresos gravables superiores o iguales a US\$1,000,000 en el ejercicio 2018, de acuerdo con la tabla establecida para el efecto,
- iii) Remisiones tributarias,
- iv) Deducibilidad de intereses en créditos externos, y
- v) Aplicación de retención sobre dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador entre otras reformas.

### 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la empresa tiene los siguientes saldos por beneficios a empleados corrientes:

**C&S TECHNOLOGY S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>Conceptos</b>        | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Participación laboral   | 28,763        | 15,254        |
| Vacaciones por devengar | 8,558         | 2,341         |
| IESS por pagar          | 5,535         | 2,444         |
| Liquidaciones empleados | 5,500         | 5,878         |
| Décimo cuarto sueldo    | 1,324         | 964           |
| Décimo tercer sueldo    | 272           | 241           |
| Sueldos y jornales      | -             | 34            |
| <b>Total</b>            | <b>49,952</b> | <b>27,156</b> |

A continuación el movimiento de Participación laboral:

| <b>Conceptos</b>               | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Saldos al inicio del año       | 15,254        | 13,343        |
| Provisión del año              | 24,246        | 9,261         |
| Pagos efectuados               | (10,737)      | (7,350)       |
| <b>Saldos al final del año</b> | <b>28,763</b> | <b>15,254</b> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la empresa tiene los siguientes saldos por beneficios a empleados no corrientes:

| <b>Conceptos</b>                            | <b>2019</b>   | <b>2018</b>  |
|---------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Beneficios a Empleados no corrientes</b> |               |              |
| Provisión Jubilación Patronal               | 2,784         | 1,665        |
| Provisión por Desahucio                     | 3,125         | 573          |
| Provisión Liquidación a Empleados*          | 21,001        | 6,178        |
| <b>Total</b>                                | <b>26,910</b> | <b>8,416</b> |

\*Corresponde a la provisión de liquidación de empleados contratados específicamente para el cumplimiento del contrato con el Consorcio CSI, el mismo que tiene una duración aproximada de 3 años.

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio es que el siguiente:

**C&S TECHNOLOGY S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>Movimiento de Jubilación Patronal</b>          | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al comienzo del año                         | 1665         | 787          |
| Costo laboral por servicios actuales              | 1605         | 410          |
| Costo financiero por intereses                    | 129          | 61           |
| (Ganancias)/pérdidas por estimaciones actuariales | (615)        | 674          |
| Beneficios pagados y efecto de reducciones        | -            | -            |
| Otros, efectos reducciones anticipadas.           | -            | (266)        |
| <b>Total</b>                                      | <b>2,784</b> | <b>1,665</b> |

| <b>Movimiento de Desahucio</b>                    | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al comienzo del año                         | 1,073        | 858          |
| Costo laboral por servicios actuales              | 1,039        | 298          |
| Costo financiero por intereses                    | 82           | 65           |
| (Ganancias)/pérdidas por estimaciones actuariales | -            | -148         |
| Beneficios pagados y efecto de reducciones        | -            | -            |
| Otros, Valores no reconocidos eje. Anteriores     | 931          | -            |
| <b>Total</b>                                      | <b>3,125</b> | <b>1,073</b> |

Las hipótesis actuariales utilizadas fueron:

| <b>Hipótesis Actuariales</b>               | <b>2018</b> | <b>2018</b> |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento                          | 8.50%       | 7.70%       |
| Tasa de incremento salarial de largo plazo | 1.00%       | 1.50%       |
| Tasa de rotación de personal               | 0.00%       | 17.70%      |

**13. CAPITAL EN ACCIONES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de (US\$ 800 dólares) comprenden 800 acciones ordinarias con un valor nominal de 1,00 (US\$ dólares) completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

## **C&S TECHNOLOGY S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **14. RESERVA LEGAL Y APORTES**

De acuerdo con disposiciones legales para una sociedad anónima se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas

#### **15. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La empresa ha generado ingresos por actividades ordinarias en venta de bienes y servicios según el siguiente detalle, considerando su crecimiento sustancial principalmente por la ejecución del contrato con el Consorcio CSI.

| <b>Conceptos</b>    | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---------------------|------------------|------------------|
| Venta de Bienes 12% | 1,154,910        | 870,328          |
| Venta de servicios  | 2,725,310        | 752,784          |
| <b>Total</b>        | <b>3,880,220</b> | <b>1,623,112</b> |

#### **16. COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2019, la empresa tiene un saldo de cuentas de costos como sigue

| <b>Conceptos</b>             | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Costo de ventas materiales   | 1,493,762        | 918,700          |
| Costo de ventas Servicios    | 1,638,937        | 359,412          |
| Otros Costos                 | 1,700            | 18,688           |
| Costo de ventas mano de obra | 164,109          | 55,512           |
| <b>Total</b>                 | <b>3,298,508</b> | <b>1,352,312</b> |

**C&S TECHNOLOGY S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**17. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos al 31 de diciembre de 2019:

| <b>Detalle de Gastos Administrativos</b> | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Gasto beneficios a empleados             | 51,187         | 23,096         |
| Aporte a la seguridad social             | 4,801          | 1,921          |
| Gastos de viaje y gestión                | 6,509          | 8,295          |
| Honorarios comisiones asesorías          | 46,188         | 34,696         |
| Arrendamientos de Inmuebles              | 18,600         | 10,468         |
| Servicios básicos y suministros          | 28,456         | 18,010         |
| Promoción y publicidad                   | 33,956         | 11,175         |
| Mantenimientos y reparaciones            | 101,475        | 47,128         |
| Movilización                             | 3,005          | 1,310          |
| Baja cartera                             | 35,227         | 866            |
| Depreciaciones y amortizaciones          | 25,368         | 15,283         |
| Impuestos, contribuyentes y otros        | 6,364          | 3,786          |
| Gastos bancarios                         | 31,173         | 5,002          |
|                                          | <b>392,309</b> | <b>181,036</b> |

**18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONES**

**Compensación del personal clave de la gerencia** - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2019 y 2018 fue de US\$ 212.837 y US\$92.578, respectivamente.

**Transacciones comerciales**

| <b>Conceptos</b>     | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|----------------------|-------------|-------------|
| <b>Consorcio CSI</b> |             |             |
| Ventas               | 2,618,440   | 709,474     |
| Compras              | -           | -           |

Cabe mencionar que durante el año 2019 no se han realizado transacciones comerciales con las partes relaciones TYS GRUOP y SPRING ROSES.

## **19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una “pandemia”. El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el “estado de excepción”, el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Si bien las operaciones de la empresa se han reducido, la continuidad de sus principales proyectos previamente acordadas se mantiene, por lo que los ingresos presenten cierta estabilidad.

La Administración de la Compañía ha activado sus planes de continuidad de negocio, está evaluando permanentemente esta situación y ha implementado entre otras estrategias las siguientes:

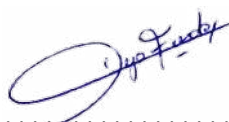
- Acuerdos con proveedores para ampliar plazos de pagos
- Con la nómina se ha aplicado i) la aplicación del gozo de vacaciones pendientes, ii) reducción de la jornada laboral. Lo anterior amparados en las disposiciones laborales vigentes.
- Nuevos procesos de negociación para digitación de documentos con entidades del sector público.

Estas circunstancias podrían impactar el negocio de la empresa; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados resumidos no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

## **20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 15 del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas.

Ing. Diego Fierro  
**Gerente General**



\*\*\*\*\*