

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA DE

MEGACABLES S.A.

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2019 Y COMPARATIVO 2018**

MEGACABLES S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
y comparativo 2018

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	16

Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Accionistas de la compañía "MEGACABLES S.A."

Opinión con salvedades.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de "MEGACABLES S.A." que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente su situación financiera a excepción en algunos registros contables importantes de "MEGACABLES S.A." al 31 de diciembre de 2019 y que se discriminan a continuación y en el informe a la Gerencia.
3. Al margen de ciertas inconsistencias contables, el estatus financiero de la empresa es complicado más aun agravada por la situación general del País, por lo que requiere urgente un proceso de Concordato con los diferentes proveedores y acreencias financieras que con un plan coherente de recuperación, un plan de pagos, la empresa podría regresar a la normalidad y seguir en marcha sus proyectos.

Fundamentos de la opinión del informe de Auditoria con salvedades.

1. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene en cuentas "por cobrar otras" el monto US\$ 151.391 que proviene desde el año 2018 pero no se evidencia la suscripción de convenios, contratos de mutuo o pagarés. Otra parte de este rubro corresponde al año 2019 donde se refleja préstamos a accionistas pero que no se puede calificar como anticipos a dividendos porque justamente la empresa no tiene utilidades. **Ver nota 6**

Párrafo de énfasis

- 1.- Sin embargo y al margen del cumplimiento de las obligaciones generales, la compañía "MEGACABLES S.A" acredita una posición económica incómoda que luego de algunos análisis financieros, de solvencia, liquidez, capital de trabajo y en especial la capacidad de cumplir oportunamente sus obligaciones, acredita índices complicados y difíciles de mantener y cumplir en tanto y cuanto rectifiquen las políticas generales en sus proyecciones económicas y una importante inyección de capital fresco. Es evidente el estatus actual empresarial del Ecuador por efecto de la pandemia viral que estamos atravesando y que implica un cambio radical en las proyecciones a corto plazo.
- 2.- Ha marcado los resultados operacionales por la pequeña diferencia entre las ventas y su costo de ventas, donde el margen de contribución representa sus gastos administrativos, ventas y financieros, es decir, las utilidades son mínimas.

3.- El 70% aproximadamente del activo corriente, representa valores de difícil recuperación y por tanto originando un mínima capacidad de pago de obligaciones a corto y largo plazo.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

1. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
2. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar y revelar los asuntos relacionados con la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones.
3. Los miembros de la Junta General de Accionistas, son responsables de supervisar el proceso de generación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

4. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA'S) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Restricción de uso y distribución

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

Abril 10, 2020
Quito, Ecuador

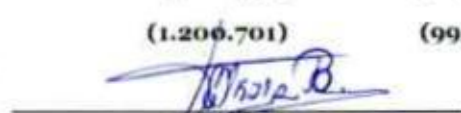


Eduardo Ávila Falconi
RNAE No. 286

"MEGACABLES S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1)	245	10.979
Cuentas por cobrar comerciales	(2)	361.720	336.836
Cuentas por cobrar relacionada	(3)	127.308	1.554
Cuentas por cobrar empleados	(4)	1.231	79.725
Provisión incobrables	(2)	(40.718)	(40.718)
Inventarios	(5)	153.885	197.148
Anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar	(6)	194.839	99.677
Activos por impuestos indirectos corrientes	(7)	64.492	109.420
Total activos corrientes		863.002	794.621
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipos	(8)	27.082	37.256
Cuentas por cobrar relacionada no corrientes	(3)	236.254	159.887
Activos diferidos	(9)	6.176	4.836
Propiedades de inversión	(10)	68.000	-
Otras activos no corrientes	(10)	187	(1.496)
Total activos no corrientes		337.699	200.483
TOTAL ACTIVOS		1.200.701	995.104
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias por pagar	(11)	(89.611)	(138.577)
Anticipo de Clientes	(12)	(5.594)	(46.564)
Cuentas por pagar comerciales	(13)	(533.791)	(156.589)
Otras cuentas por pagar	(14)	(270.043)	(297.718)
Pasivo por impuestos indirectos corrientes	(15)	(9.154)	(63.226)
Pasivo por impuesto diferidos		-	(500)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	(16)	(4.544)	(5.992)
Total pasivos corrientes		(912.737)	(709.166)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones laborales y beneficios sociales largo plazo	(17)	(1.512)	(1.730)
Total pasivos no corrientes		(1.512)	(1.730)
TOTAL PASIVOS		(914.249)	(710.896)
<u>PATRIMONIO</u>			
	(18)		
Capital Social		(346.595)	(346.595)
Reserva Legal		(36.325)	(36.325)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		102.611	137.274
Utilidad / (Pérdida) ejercicio		(2.271)	(34.663)
Resultados Adopción NIIF primera vez		(4.758)	(4.758)
ORI Calculo Actuarial		886	859
Total patrimonio		(286.452)	(284.208)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		(1.200.701)	(995.104)


Yazmín Emilse Cadavid Rojas
Representante Legal


Yancio Mejía
Contador general

"MEGACABLES S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

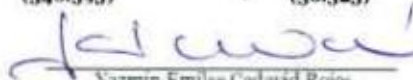
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u>			
Ingreso por venta de GLP	(19)	(1.830.032)	(1.659.843)
Costo de ventas	(20)	1.512.623	1.386.174
UTILIDAD BRUTA		(317.409)	(273.669)
Gastos de administración y ventas	(21)	281.513	224.139
UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL		(35.897)	(49.539)
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
Otros ingresos	(22)	(741)	(30.053)
Otros gastos	(22)	29.067	27.048
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO FISCAL		(7.571)	(52.535)
15% Participación a empleados		1.237	3.439
Menos gasto por impuesto a la renta corriente		4.062	14.433
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(2.271)	(34.663)


 Yazmin Emilse Cadavid Rojas
Representante Legal


 Vinicio Mejía
Contador general

"MEGACABLES S.A."
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

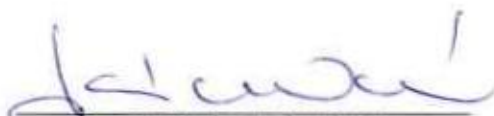
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aporte Futuras Capitaliz.</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Superavit Adop. NIIF</u>	<u>ORI Calculo Actuarial</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(346.595)	-	(36.325)	-	140.185	(4.758)	-	(1.870)	(249.362)
Ajustes	-	-	-	-	(1.041)	-	-	-	(1.041)
Apropiación Perdida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia Utilidad años anteriores	-	-	-	-	(1.870)	-	-	1.870	0
ORI - Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	859	-	859
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	(34.663)	(34.663)
Ajustes Adop. NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(346.595)	-	(36.325)	-	137.274	(4.758)	859	(34.663)	(284.207)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación Perdida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia Utilidad años anteriores	-	-	-	-	(34.663)	-	-	34.663	-
ORI - Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	26	-	26
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	(2.271)	(2.271)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(346.595)	-	(36.325)	-	102.611	(4.758)	885	(2.271)	(286.452)


Yazmin Emilia Cadavid Rojas
Representante Legal


Vinicio Mejia
Contador general

"MEGACABLES S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	2.019	No Auditado 2.018
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1.680.135	2.057.934
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.464.366)	(1.682.181)
Otros ingresos (gastos), netos	(21.767)	(23.356)
Impuestos corrientes	(9.644)	(37.169)
Efectivo neto de (en) actividades de operación	184.358	315.228
 FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Neto por ventas de propiedad, planta y equipo	(146.100)	(153.830)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(146.100)	(153.830)
 FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otros resultados del ejercicio	1	(33.996)
Incremento Préstamos de Terceros	-	-
Pago de Prestamos	(48.966)	(130.496)
Disminución Aporte Para Futuras Capitalizaciones	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(27)	3.922
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	(48.992)	(160.570)
 Incremento (decremento) neto durante el año	(10.734)	829
Saldo al inicio del año	10.979	10.150
 FIN DEL AÑO	245	10.979


Yazmin Emilse Cadavid Rojas
Representante Legal


Vinicio Mejia
Contador general

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
MEGACABLES S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792092329001
- **Domicilio de la entidad.**
Provincia Pichincha, Cantón Quito, Parroquia la Kennedy, de los Helechos Lt125 y de los Cipreses.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

“MEGACABLES S.A.” Constituido en Notaria Trigésimo Segundo del Cantón Quito por cambio de denominación de la compañía IMPOELEC S.A. el 6 de julio del 2010, número escritura 4017, teniendo la misma en dos ocasiones aumento de capital. La compañía tendrá por objeto social “venta al por mayor de equipo eléctrico como; motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial”. El plazo de la duración de la compañía es de 50 años.

La Representación Legal de la compañía está a cargo de la Sra. Cadavid Rojas Yazmin Emilse, el capital social es de US\$ 346.595 y se descompone:

En US\$ dólares						
<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Valor de c/ acc.</u>	<u>Número de acciones.</u>	<u>% Porcentaje</u>
Cadavid Rojas Jazmin Emilse	Ecuatoriana	210.357	210.357	1,00	210.357	61%
Echeverri León Diego Fernando	Ecuatoriana	136.238	136.238	1,00	136.238	39%
		346.595	346.595		346.595	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de

asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

4.1. Declaración de cumplimiento con NIIF - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

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

4.3. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

4.5. Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). 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, con activos corrientes, aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.5.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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.

4.5.2. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que cobrar.

4.6. Propiedades Planta y equipo.

4.6.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

4.6.2. Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

4.6.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Planta y Equipo 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 Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

4.6.4. Retiro o venta de Planta y Equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo 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 propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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

Impuestos corrientes - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

4.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros 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.

4.7.1 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.

4.7.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

4.8 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 incorporen 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 de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

4.9 Beneficios a empleados

Beneficios definidos - Jubilación patronal - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al

final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

4.9.1 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 de acuerdo con disposiciones legales.

4.10 Reconocimiento de 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.

Los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o ha prestado los servicios efectivamente; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

4.11 Gastos de Administración y Ventas - Se registran al costo histórico. Los 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.

4.12 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su	Fecha a ser determinada

	Asociada o Negocio Conjunto	
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de Inversión.	Enero 1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

1. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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.

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:

- 1.1 **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.
- 1.2 **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.7.2.

2 POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

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

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
		No Auditado	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general	(1)	-	118
Bancos nacionales	(2)	<u>245</u>	<u>10.861</u>
Saldo al 31 de diciembre		245	10.979

- (1) Corresponde al efectivo recibido por las ventas de productos relacionados con su objeto social.
- (2) Corresponden a valores en efectivo depositados en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales producto de la recuperación por las ventas de productos y servicios prestados. En la cuenta bancarias del pichincha tiene un convenio de créditos concedidos a la empresa, donde se da como prenda el inventario de la empresa.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
		No Auditado	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	<u>361.720</u>	<u>336.836</u>
Saldo al 31 de diciembre		361.720	336.836

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar de los clientes relacionados con el giro del negocio. Aproximadamente el 19% de las cuentas por cobrar fueron canceladas durante el año 2020, quedando pendiente de cobro un 80,78%.

Provisión cuentas incobrables

La empresa no registra provisión de cuentas incobrables en el año auditado. La antigüedad de la cartera supera los 60 días.

		No Auditado	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Detalle</u>			
Provisión Cuentas Incobrables	(1)	<u>(40.718)</u>	<u>(40.718)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(40.718)	(40.718)

- (1) Si existe concentración de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales debido a la naturaleza de su cartera. En consecuencia, se requiere que la empresa realice provisión de cuentas incobrables anualmente, en virtud de que sus clientes tienen importante antigüedad.

3. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Se descompone en:

		<u>Corrientes</u>		<u>No Corrientes</u>	
		No Auditado		No Auditado	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CUENTAS POR COBRAR					
<u>Relacionadas</u>					
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	(a)	117.783	-	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	(b)	9.525	1.554		
Anticipo compra bienes de inversión	(c)	-	-	<u>236.254</u>	<u>159.887</u>
Saldo al 31 de diciembre		127.308	1.554	236.254	159.887

- (a) Corresponden a servicios prestados a la empresa "Megaindustrial SAS" por trabajos de Consultoría y Asesoría, el 31 de diciembre del 2019 según factura 001-011-000000749.
- (b) El 84% corresponde a ventas de productos al Sr. Echeverri Diego, el 21 de octubre del 2019 según factura 001-011-000000712 por \$ 7.972, la diferencia proviene del año 2018, el cual la administración no entrego justificativo.
- (c) Corresponde a anticipos realizados para la compra de una casa, según acta de junta general extraordinaria de fecha 21 de mayo del 2015 se acuerda una suma de \$300.000, el método de pago establecido es de acuerdo al flujo de la compañía, durante un lapso de 4 años desde el momento de la suscripción del acuerdo transaccional. Es importante acotar que dicha casa se encuentra hipotecada al Banco Pichincha por consiguiente hasta no cubrir por completo la deuda los derechos de propiedad seguirán siendo de este ente financiero.

4. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>No Auditado 2018</u>
Cuentas por cobrar empleados	(1)	1.231	1.231
Saldo al 31 de diciembre		1.231	1.231

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar al Sr. Tano Gabriel Sierra Bulla empleado de la empresa aprobada por la gerencia por un monto de \$ 700, tiene una antigüedad considerable que supera los 360 días. La diferencia del saldo de esta cuenta proviene de un cheque devuelto, el monto del mismo fue endosado al empleado en un documento de préstamo de fecha 21 de enero del 2015.

5. INVENTARIOS.

Un resumen de inventarios es:

<u>Detalle</u>		No Auditado	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de productos terminados	(1)	<u>153.885</u>	<u>197.148</u>
Saldo al 31 de diciembre		153.885	197.148

- (1) Corresponde al inventario de productos relacionado con su objeto social. Es de importancia señalar que la empresa tiene un convenio de créditos con la entidad financiera del Pichincha, donde da en prenda el inventario de la compañía por el valor de \$ 151.000, documento emitido el 23 de octubre del 2019 mediante Clubb Seguros Ecuador S.A.

6. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares No Auditado	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar otros	(1)	<u>151.392</u>	<u>78.258</u>
Anticipos Proveedores	(2)	<u>43.447</u>	<u>21.761</u>
Saldo al 31 de diciembre		194.839	100.018

- (1) El saldo proveniente de esta cuenta corresponde un 48% al año 2018 según detalle pasado por la administración y el 52% al año 2019 que está compuesto por préstamos a los accionistas y deben se reclasificados a una cuenta por cobrar relacionadas, ambos no tienen soporte.
- (2) Corresponden a anticipos de proveedores, a la fecha de nuestra revisión no había sido cruzados.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		No Auditado	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA En Compras	(1)	<u>7.356</u>	<u>23.121</u>

Retenciones IVA	(2)	728	2.251
Crédito Tributario IVA	(3)	8.328	8.429
Crédito Tributario Impuesto Renta	(4)	16.873	17.369
Retenciones Impuesto a la Renta Años anteriores	(4)	2.936	28.798
Perdida tributaria amortizable siguiente periodo	(6)	<u>28.271</u>	<u>29.452</u>
Saldo al 31 de diciembre		64.492	109.420

- (1) Corresponde al IVA generado por las compras del mes de diciembre 2019, a la fecha de auditoria no ha sido compensado.
- (2) Corresponde a la cuenta retenciones IVA que le han sido efectuadas.
- (3) Correspondiente al crédito tributario aplicable para el próximo mes, será aprovechable en la declaración del mes de diciembre 2019.
- (4) Crédito tributario del Impuesto a la renta proveniente del año 2018 y retenciones en la fuente realizadas en el 2019 que serán compensadas en la declaración anual del Impuesto a la Renta formulario 101.
- (5) Perdidas tributarias provenientes del año 2014 por un monto de \$ 20.061, más el año 2016 por un monto de \$ 9.390. Esta pérdida solo es aprovechable como gasto los primeros 5 años después de haberse declarado

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.

El detalle el costo histórico de los activos fijos como la depreciación:

		No Auditado	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo Histórico</u>			
Muebles y enseres	(1)	39.784	36.373
Equipos de computación	(1)	18.156	17.631
Maquinaria	(1)	24.800	24.800
Adecuaciones e instalaciones	(2)	13.989	11.831
Costo Histórico al 31 de diciembre		96.729	90.636
<u>Depreciación Acumulada</u>			
Depreciación acumulada muebles y enseres		(27.912)	(24.205)
Depreciación acumulada equipo computación		(17.446)	(17.117)
Depreciación acumulada maquinaria		(13.640)	(11.160)
Depreciación acumulada adecuación		(10.648)	(8.282)
Depreciación acumulada propiedades		<u>-</u>	<u>7.383</u>
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre		(69.647)	(53.381)
Propiedades y Equipos, neto al 31 de diciembre		27.082	37.255

- (1) Los activos correspondientes a estos rubros son utilizados para el proceso operativo de la empresa.
- (2) Corresponden a adecuaciones y remodelaciones realizadas a las oficinas arrendadas.

9. ACTIVO DIFERIDO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		No Auditado	
		2019	2018
Otras garantías	(1)	5744	5200
Seguros prepagados	(2)	5189	-
Amortización seguros preparados	(2)	<u>(4.757)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		6.176	5.200

- (1) Corresponde a garantía por contrato de arrendamiento de oficina ubicada en la calle Los Helechos 115 y Av. Eloy Alfaro con una bodega incluida por un monto de \$2.200, también se encuentra incluido la garantía del arriendo de la bodega nro. 5 del centro industrial ubicado en la calle los Aceitunos E5-52 y Avenida Eloy Alfaro por un monto de \$ 5.200.
- (2) Corresponde a pólizas de seguros contratadas por la empresa. Dentro de las cláusulas emitidas para la contratación del seguro se incluye una póliza designada como beneficiario al Banco pichincha hasta por el valor de \$ 151.000, objeto asegurado mercadería de la empresa.

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		No Auditado	
		2019	2018
Inversiones de empresas extranjeras	(1)	68000	-
Costo amortizado		-	1655
Diferencias temporarias		<u>187</u>	<u>159</u>
Saldo al 31 de diciembre		68.187	1.814

- (1) Corresponde a compra de acciones a una empresa extranjera llamada "Megaindustrial SAS" por un valor de \$ 68.000. No se observó físicamente los títulos acción.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
Obligaciones bancarias por pagar	(1)	<u>(89.611)</u>	<u>(138.577)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(89.611)	(138.577)

(1) Corresponde a préstamo bancario otorgado por la entidad financiera Banco del Pichincha.

12. ANTICIPOS A CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
Anticipo a clientes	(1)	<u>(5.594)</u>	<u>(46.564)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(5.594)	(46.564)

(1) Corresponde a anticipo de clientes, tiene una antigüedad de 90 a 180 días.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
Cuentas por Pagar comerciales	(1)	<u>(533.791)</u>	<u>(156.589)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(533.791)	(156.589)

(1) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores nacionales, registrados a valor razonable. El período promedio de crédito otorgado por proveedores nacionales oscila entre 1 y 30 días. Dichos saldos presentan una antigüedad superior a 360 días.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>No Auditado</u> <u>2018</u>
Negociación cartera	(1)	(44.187)	-
Costo amortizados		-	2.274
Otras cuentas por pagar	(2)	(60.000)	(299.992)
Provisiones	(3)	<u>(165.856)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		(270.043)	(297.718)

- (1) Corresponde a convenio con empresa extranjera "Microfactoring S.A." para gestionar cobranzas de facturas vencidas, según contrato de cesión de facturas celebrado el día 29 de noviembre del 2019.
- (2) Corresponde a préstamos otorgados a la compañía por un monto de \$ 60.000, según acta de junta general de fecha 30 de noviembre del 2019, donde conocen y autorizan la emisión de un pagare a favor del señor Javier Navarro.
- (3) Se encuentran registradas las provisiones que realiza la empresa, con la finalidad de cubrir las compras de la mercadería que posterior al envío de los productos son facturadas por el proveedor y cruzadas con la factura.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>No Auditado</u> <u>2018</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	(1)	(4062)	(14.433)
IVA en Ventas	(2)	(3.173)	(45.567)
Retenciones de IVA	(3)	(822)	(780)
Retenciones de IR	(3)	<u>(1.096)</u>	<u>(2.445)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(9.154)	(63.226)

- (1) Corresponde a impuesto por pagar generado del cálculo de Impuestos a la renta año 2019.
- (2) Corresponde al IVA generado por las ventas del mes de diciembre del año 2019, a la fecha de auditoria no ha sido compensado.
- (3) Corresponden a retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC.

16. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		2019	2018
Décimo tercer sueldo	(1)	(198)	(265)
Décimo cuarto sueldo	(1)	(821)	(965)
aportes IESS	(2)	(730)	(904)
fondos de reserva	(2)	(169)	(188)
prestamos	(2)	(306)	(230)
Sueldos	(3)	(1.082)	-
15% Participación trabajadores	(4)	(1.237)	(3.439)
Saldo al 31 de diciembre		(4.544)	(5.992)

- (1) Corresponde principalmente a la provisión por beneficios sociales: décimo cuarto sueldo, décimo tercer sueldo.
- (2) Corresponde a provisiones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, de aportes patronal y personal, fondo de reserva y préstamos quirografarios. Registrados a valor razonable.
- (3) Corresponde a sueldos correspondientes al mes de diciembre 2019.
- (4) Corresponde a la participación de trabajadores del año 2019.

17. OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		No Auditado	
		2019	2018
Jubilación Patronal	(1)	(508)	(716)
Desahucio	(2)	(1.005)	(1.014)
Saldo al 31 de diciembre		(1.512)	(1.730)

- (1) Fue actualizado en el año 2019.

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma 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.

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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 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 periodo 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 hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

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

	Al 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,26%
Tasa de incremento salarial	3,00%	2,50%
Tasa de incremento de pensiones	1,50%	0,00%
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	17,26%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social es de US\$ 346.595 y está conformado de la siguiente manera:

Accionista	Nacionalidad	En US\$ dólares		Valor de c/ acc.	Número de acciones	% Porcentaje
		Capital Suscrito	Capital Pagado			
Cadavid Rojas Yazmin Emilse	Ecuatoriana	210.357	210.357	1,00	210.357	61%
Echeverri León Diego Fernando	Ecuatoriana	136.238	136.238	1,00	136.238	39%
		346.595	346.595		346.595	100%

18.2 Resultado del ejercicio

Es el resultante de restar y sumar de los ingresos operaciones, los gastos y costos de operación, gastos administrativos, ventas y financieros y más ingresos no operacionales y menos gastos no operacionales. Es la utilidad que efectivamente se distribuye a los accionistas deducidos los impuestos y la reserva legal.

18.3 Resultados Acumulados del Ejercicio Anterior.

Corresponde a las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y pérdidas acumuladas sobre las que los socios o no decido asignación o pagos de dividendos.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Se descompone así:

Detalle		No Auditado	
		2019	2018
Ventas gravadas productos y servicios		(1.830.032)	(1.659.843)
Saldo al 31 de diciembre	(1)	(1.830.032)	(1.659.843)

- (1) Se registran las ventas por productos y servicios relacionados con los objetos sociales de la empresa.

20. COSTO DE VENTA.

El detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
Costo de Venta	<u>1.512.623</u>	<u>1.386.174</u>
Costo de Venta al 31 de diciembre	1.512.623	1.386.174

21. GASTOS

El detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
<u>Gastos de Administración</u>		
Mantenimiento y Reparaciones	7.084	5.378
Arrendamientos	17.700	21.600
Gastos de Personal	48.184	39.375
Gastos de viajes, Movilización, fletes	5.227	3.176
Depreciación Activos	8.670	8.921
Seguros	16.051	14.875
Suministros y Materiales	7.782	7.988
Publicidad y propaganda	2.017	914
Honorarios profesionales	77.599	20.926
Impuestos y Contribuciones	15.416	23.474
Servicios Básicos	12.090	13.733
Consumibles	<u>9.791</u>	<u>8.729</u>
Gastos administrativos al 31 de diciembre	227.610	169.090

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
<u>Gastos de ventas</u>		
Gastos de Personal	28.503	37.642
Gastos de viajes, Movilización, fletes	16.557	19.222
Seguros	-	432
Suministros y Materiales	59	507
Depreciación Activos	213	124
Mantenimiento y Reparaciones	496	1.190
Publicidad y propaganda	71	-
Honorarios profesionales	4.200	3.780
Otros	<u>9.103</u>	<u>10.024</u>
Saldo al 31 de diciembre	59.201	72.921

- (1) Corresponde gastos administrativos y de ventas que se generan por el funcionamiento y la operatividad de la empresa, las cuales a final del año se cierran con la presentación de la declaración de Impuesto a la renta.

22. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

El detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>No Auditado</u> <u>2018</u>
<u>Otros Ingresos</u>			
Intereses ganados	(1)	(1.413)	-
Otros ingresos		<u>673</u>	<u>(30.053)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(741)	(30.053)
<u>Otros Gastos</u>			
Gastos financieros	(2)	21.767	24.775
Otros Gastos	(3)	<u>7.300</u>	<u>2.273</u>
Saldo al 31 de diciembre		29.067	27.048

(1) Corresponde a los intereses ganados consecuencia a la inversión de saldos.

(2) Corresponde a intereses generados por diferentes préstamos con entidades financieras, y comisiones bancarias.

(3) Se encuentran los gastos generados por donaciones, intereses por mora y un ajuste por regulación de cuentas adopción NIIF.

23. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

Durante el 2019, no fueron impuestos multas y cálculo de intereses de mora por parte de ciertos organismos, como lo es el Servicio de Rentas Internas (SRI) o el Instituto Ecuatoriano de los Seguros Sociales (IESS).

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de término de la Auditoria a los estados financieros (Abril 10, 2020), se han originado hechos significativos en la economía del Ecuador ya que por efecto de la pandemia viral, las actividades se han paralizado, no existen ventas, recuperación de cartera,

posibilidades de endeudamiento o refinanciamiento de las obligaciones. Igualmente el tema laboral ha sufrido un impacto importante por la falta de liquidez. En consecuencia de lo anterior, el estatus económico y de proyección de la empresa es complejo al igual que todo el sector del comercio e importaciones. Esta compañía requerirá una ayuda del sistema financiero y del Estado para superar los déficits que tiene al corte de esta Auditoria.