

SISTEMAS Y SOLUCIONES ANDINAS ANDISYSTEMS S.A.

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2019 e
informe de los auditores independientes

ÍNDICE:

-  Informe de los auditores independientes
-  Estado de situación financiera
-  Estados de resultados integrales
-  Estados de cambios en el patrimonio
-  Estado de flujos de efectivo
-  Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
Sistemas y Soluciones Andinas Andisistems S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sistemas y Soluciones Andinas Andisistems S.A., en adelante “la Compañía” que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Sistemas y Soluciones Andinas Andisistems S.A. al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de Sistemas y Soluciones Andinas Andisistems S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 15 los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía se pueden ver afectados por la pandemia COVID-19. Esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones

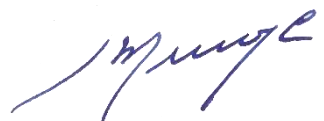
no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

MAE AUDITORES

Abril 21, 2020
RNAE No. 740
Quito, Ecuador



Iván Maldonado
Socio
Licencia N° 17-345

Sistemas y Soluciones Andinas Andisistems S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	336,307	496,044
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	184,801	52,240
Activos por impuestos corrientes	9	46,793	78,996
Total activo corriente		<u>567,901</u>	<u>627,280</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	6	53,239	66,229
Activos por impuesto diferido	9	45,484	25,157
Otros activos	7	290,728	290,728
Total activo no corriente		<u>389,451</u>	<u>382,114</u>
Total activo		<u>957,352</u>	<u>1,009,394</u>
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	120,240	76,218
Obligaciones acumuladas	10	119,931	137,558
Pasivos por impuestos corrientes	9	27,528	9,798
Total pasivo corriente		<u>267,699</u>	<u>223,574</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones por pasivos definidos y			
total pasivo no corriente	11	<u>202,730</u>	<u>456,254</u>
Total pasivos		<u>470,429</u>	<u>679,828</u>
Patrimonio de los accionistas	12		
Capital social		800	800
Reservas		6,857	6,857
Resultados acumulados		435,029	222,473
Utilidad del ejercicio		44,237	99,436
Total patrimonio		<u>486,923</u>	<u>329,566</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>957,352</u>	<u>1,009,394</u>


Sr. Pietro Salvestroni
Gerente General


Ing. Freddy Adriano
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Sistemas y Soluciones Andinas Andisistems S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	13	1,596,581	2,335,277
Costo de ventas	14	<u>(1,256,490)</u>	(1,909,783)
UTILIDAD BRUTA		<u>340,091</u>	<u>425,494</u>
Gastos de Administración	14	(279,916)	(290,603)
Utilidad operacional		<u>60,175</u>	<u>134,891</u>
Otros (gastos) ingresos, neto	13	1,078	877
Costos financieros	14	(2,159)	(3,032)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>59,094</u>	<u>132,736</u>
Mas gasto (Ingreso por impuesto a la renta			
Corriente		<u>35,184</u>	<u>58,457</u>
Diferido		<u>(20,327)</u>	<u>(25,157)</u>
Total resultado integral del año		<u>44,237</u>	<u>99,436</u>



Sr. Pietro Salvestroni
Gerente General



Ing. Freddy Adriano
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Sistemas y Soluciones Andinas Andisistems S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital asignado</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>6.857</u>	<u>169.870</u>	<u>177.527</u>
Ganancias Actuariales	-	-	52,603	52,603
Utilidad del año	=	=	<u>99,436</u>	<u>99,436</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>800</u>	<u>6.857</u>	<u>321.909</u>	<u>329.566</u>
Otros resultados integrales	-	-	113,120	<u>113,120</u>
Utilidad del año	=	=	<u>44,237</u>	<u>44,237</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>800</u>	<u>6.857</u>	<u>479,266</u>	<u>486,923</u>



Sr. Pietro Salvestroni
Gerente General



Ing. Freddy Adriano
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Sistemas y Soluciones Andinas Andisystems S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

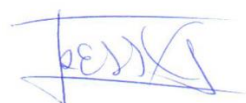
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,462,304	2,401,180
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,870,427)	(2,081,733)
Otros ingresos (gastos), neto	268,181	(2,128)
Impuesto a la renta	(19,795)	-
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	<u>(159,737)</u>	<u>317,319</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Incremento de propiedades planta y equipo y total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	-	(31,965)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados y total flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	4 -	-
(Disminución) incremento, neto durante el año	(159,737)	285,354
Saldo al comienzo del año	<u>496,044</u>	<u>210,690</u>
Saldo al final del año	<u>336,307</u>	<u>496,044</u>
Conciliación de la utilidad neta con el neto utilizado en actividades de operación	44,237	99,436
Utilidad		
Ajuste partidas por:		
Depreciaciones	129,990	15,882
Provisiones	1,716	100,628
Beneficios sociales	(17,631)	-
Beneficio definidos	(253,524)	-
Otros	<u>132,290</u>	<u>(15,744)</u>
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(134,277)	65,026
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar		82,605
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(102,428)	(1,133)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	44,026	(32,662)
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(19,319)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas	(21,866)	22,600
Aumento (disminución) en otros pasivos	<u>17,730</u>	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(159,737)	317,319



Sr. Pietro Salvestroni
Gerente General



Ing. Freddy Adriano
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Sistemas y Soluciones Andinas Andisistems S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sistemas y Soluciones Andinas Andisistems S.A. es una Compañía constituida en el Ecuador, con fecha 12 de junio de 2007 con una duración de 50 años y su actividad principal es la importación, exportación, producción, fabricación, comercialización y distribución de programas y sistemas de tecnología así como artículos, bienes y servicios, ya sea para uso o consumo personal, empresarial o industrial, funcionará como depósito aduanero industrial con la finalidad de fabricar y/o elaborar productos semielaborados o terminados destinados a la industria alimenticia, farmacéutica y otros.

La dirección de la Compañía es Manuela Garaycoa E7-348 Av Interoceánica, Quito - Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Módulo de apoyo a la Norma NIIF para las PYMES

La Fundación IFRS ha completado el conjunto de 35 módulos independientes creados para ayudar a aquellos que están creando o utilizando estados financieros preparados de acuerdo con la Norma NIIF para las PYMES.

Cada módulo cubre una sección de la Norma NIIF para las PYMES e incluye:

- requerimientos: el texto completo de la sección de la Norma NIIF para las PYMES reproducida con notas y ejemplos añadidos. Las notas y los ejemplos están diseñados para ilustrar cómo aplicar los requerimientos.
- estimaciones significativas y otros juicios: una discusión de las estimaciones significativas y otros juicios que es probable que se realicen en la contabilización de transacciones y sucesos al aplicar la sección de la Norma NIIF para las PYMES.
- comparación con las Normas NIIF completas: un resumen de las principales diferencias entre la sección de la Norma NIIF para las PYMES y la correspondiente Norma de las Normas NIIF completas.
- ponga a prueba su conocimiento: preguntas de respuestas múltiples diseñadas para poner a prueba su conocimiento de los requerimientos de la sección de la Norma NIIF para las PYMES.
- ponga en práctica su conocimiento: estudios de caso, con soluciones, diseñados para desarrollar su capacidad para aplicar las secciones de la Norma NIIF para las PYMES.

Revisión integral en la NIIF para PYMES

El Consejo ha comenzado la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información (PDI).

El objetivo de la revisión es obtener opiniones sobre si y cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

2.1. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

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

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3. Activos y pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las, obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - (i) *Cuentas por cobrar* - Corresponden a los montos adeudados por el cliente por servicio prestados. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

2.3.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera. La Compañía estima recuperar sus cuentas por cobrar en un plazo menor a un año.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.5. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.6. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos

se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.7. Impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 04% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.8. Beneficios a empleados

- 2.8.1. Beneficios de corto plazo** - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

- 2.8.2. Beneficios de largo plazo** - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El

valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.9. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

La prestación del servicio es reconocido neta de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.11. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el

deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía no considera constituir una provisión de deterioro.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	100	100
Bancos (1)	86,207	205,944
Inversiones (2)	<u>250,000</u>	<u>290,000</u>
Total	<u>336,307</u>	<u>496,044</u>

(1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2019.

(2) Corresponde a una inversión realiza en el Banco Diners Club del Ecuador con un plazo de 90 días y a una tasa 5%.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes (1)	171,625	33,217
Provisión para cuentas incobrables	<u>(2,715)</u>	<u>(999)</u>
Subtotal	<u>168,910</u>	<u>32,218</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Garantía por arriendo oficina	14,225	14,225
Cuentas por cobrar empleados	1,060	1,960
Anticipos por cobrar	<u>606</u>	<u>3,837</u>
Subtotal	<u>15,891</u>	<u>20,022</u>
Total	<u>184,801</u>	<u>52,240</u>

Las Cuentas por Cobrar Clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 8 a 30 días. De acuerdo con el análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión del 1% de los créditos concedidos en el año y pendientes de cobro.

6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	Costo histórico	2019 Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	2018 Depreciación acumulada	Neto
Maquinaria y equipo	6,076	(5,862)	214	6,076	(5,483)	593
Muebles y enseres	74,043	(69,506)	4,537	74,043	(64,472)	9,571
Vehículos	65,161	(18,714)	46,447	65,161	(9,591)	55,570
Equipo de computo	<u>5,434</u>	<u>(3,393)</u>	<u>2,041</u>	<u>5,434</u>	<u>(4,939)</u>	<u>495</u>
						-
Total	<u>150,714</u>	<u>(97,475)</u>	<u>53,239</u>	<u>150,714</u>	<u>(84,485)</u>	<u>66,229</u>

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Costo histórico	Maquinaria	Mobiliario	Vehículos	Equipos de computo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6,076	68,682	61,580	4,898	<u>141,236</u>
Adiciones	-	5,361	35,705	536	<u>41,602</u>
Bajas	-	-	(32,124)	-	<u>(32,124)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>6,076</u>	<u>74,043</u>	<u>65,161</u>	<u>5,434</u>	<u>150,714</u>
Adiciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>6,076</u>	<u>74,043</u>	<u>65,161</u>	<u>5,434</u>	<u>150,714</u>

Depreciación acumulada	Maquinaria	Mobiliario	Vehículos	Equipos de computo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5,006	57,139	24,206	4,740	<u>91,091</u>
Depreciación	477	7,333	7,873	199	15,882
Ventas	-	-	(22,488)	-	(22,488)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>5,483</u>	<u>64,472</u>	<u>9,591</u>	<u>4,939</u>	<u>84,485</u>
Depreciación	379	5,034	9,123	-	14,536
Ventas	-	-	-	(1,547)	(1,547)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>5,862</u>	<u>69,506</u>	<u>18,714</u>	<u>3,392</u>	<u>97,474</u>
					-
Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto	<u>593</u>	<u>9,571</u>	<u>55,570</u>	<u>495</u>	<u>66,229</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto	<u>214</u>	<u>4,536</u>	<u>46,447</u>	<u>2,042</u>	<u>53,239</u>

7. OTROS ACTIVOS

	2019	2018
Fidecomiso Mercantil Hotelsud S.A.	<u>290,728</u>	<u>290,728</u>
Total	<u>290,728</u>	<u>290,728</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales (1)	<u>77,819</u>	<u>36,541</u>
Subtotal	<u>77,819</u>	<u>36,541</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Dividendos por pagar	39,147	39,147
Tarjeta corporativa por pagar	2,979	530
Otras cuentas por pagar	<u>295</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>42,421</u>	<u>39,677</u>
Total	<u>120,240</u>	<u>76,218</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

9. IMPUESTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario retenciones de IVA	45,711	54,745
Retenciones en la fuente	<u>1,082</u>	<u>24,251</u>
Total	<u>46,793</u>	<u>78,996</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	-	3,058
Impuestos por pagar	<u>27,528</u>	<u>6,740</u>
Total	<u>27,528</u>	<u>9,798</u>

9.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	69,524	156,219
Menos - Participación trbajadores	(10,429)	(23,433)
Mas Gastos no deducibles	<u>81,642</u>	<u>101,041</u>
Base tributaria	140,737	233,827
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado en el año	<u>35,184</u>	<u>58,457</u>
Anticipo pagado		
Impuesto causado	35,184	58,457
Menos retenciones en la fuente	<u>(36,266)</u>	<u>(55,429)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>(1,082)</u>	<u>3,028</u>

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2019, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

9.2. Saldos del impuesto diferido - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Diferencias temporarias:</i>				
Provisión deterioro de inventarios y efecto en el estado de resultados y activo diferido neto	45,484	25,157	20,327	25,157

9.3. Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	44,237	99,436
Gasto de impuesto a la renta corriente	35,184	58,457
Gastos no deducibles	<u>81,642</u>	<u>101,041</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>116,826</u>	<u>159,498</u>

9.4. Aspectos tributarios

Reformas Tributarias

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos importantes en la aplicación de la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria".

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	97,106	90,152
Aportes a la seguridad social	9,419	23,510
Participación trabajadores	10,692	23,756
Obligaciones por pagar	<u>2,714</u>	<u>140</u>
Total	<u>119,931</u>	<u>137,558</u>

10.1. Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos comienzos del año	23,756	16,657
Provisión del año	10,429	23,433
Por pagar	260	-
Pagos efectuados	<u>(23,753)</u>	<u>(16,334)</u>
Saldo al final del año	<u>10,692</u>	<u>23,756</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	2,452	28,693
Bonificación por desahucio	25,900	66,766
Despido intempestivo	127,968	360,795
Provisiones personal	<u>46,410</u>	<u>-</u>
Total	<u>202,730</u>	<u>456,254</u>

- 11.1. Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	28,693	26,382
Costo neto del periodo	<u>8,818</u>	<u>15,710</u>
Otros resultados integarles	(35,059)	(13,399)
Saldos al final del año	<u>2,452</u>	<u>28,693</u>

- 11.2. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	66,766	67,016
Costo neto del periodo	<u>24,115</u>	<u>21,840</u>
Otros resultados integarles	(24,303)	(15,334)
Ajustes efectuados por el periodo	(40,678)	(6,756)
Saldos al final del año	<u>25,900</u>	<u>66,766</u>

- 11.3. Indemnización por despido intempestivo** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que despidiere intempestivamente de conformidad con el tiempo de servicio y se realizara utilizando la remuneración que estuviere percibiendo el trabajador al momento del despido

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	360,795	327,922
Costo neto del periodo	<u>70,769</u>	<u>106,455</u>
Otros resultados integarles	(113,069)	(73,582)
Ajustes efectuados por el periodo	(190,527)	-
Saldos al final del año	<u>127,968</u>	<u>360,795</u>

11.4. Valores de liquidación para personal identificado de Maternidad y Discapacitados

	<u>2019</u>
Saldo al comienzo del año	-
Indeminización por maternidad	<u>30,232</u>
Indeminización a discapacitados	16,178
Saldos al final del año	<u>46,410</u>

12. PATRIMONIO

12.1. Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de \$ 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

12.2. Resultados acumulados - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

13. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	1,596,581	2,335,277
Otros ingresos	<u>1,078</u>	<u>877</u>
Total	<u>1,597,659</u>	<u>2,336,154</u>

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	1,256,490	1,909,783
Gastos de Administración	279,916	290,603
Costos financieros	<u>2,159</u>	<u>3,032</u>
Total	<u>1,538,565</u>	<u>2,203,418</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de servicios	1,256,490	1,909,783
Beneficios empleados	164,978	192,782
Servicios de terceros	50,914	22,527
Impuestos y contribuciones	11,063	7,460
Gasto de arriendo	10,975	10,975
Depreciaciones	9,357	8,072
Gastos De Viaje Viaticos	8,367	5,528
Servicios basicos	5,974	7,001
Gasto combustible y lubricantes	5,455	4,680
Gasto tramites legales	4,582	7,332
Mantenimiento y reparaciones	3,126	5,670
Otros gastos Varios	2,932	13,218
Gastos financieros	2,121	2,951
Primas de seguros	1,492	3,401
Gasto suscripciones y publicaciones	400	400
Materiales y suministros	339	916
Capacitaciones	-	658
Gasto donaciones	-	64
Total	1,538,565	2,203,418

15. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

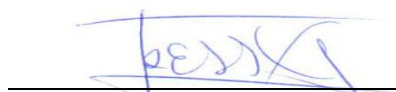
Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 31 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


 Sr. Pietro Salvestroni
 Gerente General


 Ing. Freddy Adriano
 Contador General